Urban Premium
L'immobilier en cœur de ville

SCPI URBAN PATRIMOINE 2



Rapport annuel
Exercice 2023

SCPI SCELLIER BBC
Société Civile de Placement Immobilier (SCPI à capital fixe) ayant reçu le visa n°11-37 de l'AMF en date du 18/10/2011

URBAN PREMIUM
Siège social : 38 rue Jean Mermoz - 75008 PARIS • Tél. : 01 82 28 99 99 • Mail : infos@urban-premium.com
Agréée par l'AMF sous le n°GP-10000021 en date du 08/06/2010 • RCS Paris : 521 473 017



La Société de Gestion

URBAN PREMIUM

Société de Gestion de Portefeuille agréée par l'AMF sous le n°GP-10000021 délivré le 8 juin 2010.

Société par actions simplifiée au capital de 1 500 000 €

Siège social :
38 rue Jean Mermoz - 75008 PARIS
RCS Paris B 521 473 017

La SCPI

URBAN PATRIMOINE 2 est une Société Civile de Placement Immobilier à capital fixe relevant du régime fiscal « Scellier BBC ».

Politique d'investissement : La SCPI a pour objet l'acquisition et la gestion d'un patrimoine immobilier locatif constitué principalement d'immeubles ou parties d'immeubles neufs ou assimilés répondant aux critères de performance énergétique du label « BBC » (Bâtiments Basse Consommation).

Le patrimoine immobilier est destiné à un usage de résidence principal non meublé d'un locataire pour une durée de 9 ans, assortie, d'un engagement complémentaire de 3 ans.

Visa AMF sur la note d'information :
n° 11-37 du 18/10/2011

Date de création : 24/10/2011

Date d'expiration : 23/10/2026

Numéro RCS : Paris 537 468 779

Siège social :
38 rue Jean Mermoz - 75008 PARIS

Le Conseil de Surveillance de la SCPI

Président
M. Jean-Luc BRONSART

Membres
M. Alain GRANGÉ-CABANE
Mme Carole HAEBERLE
M. William WISSOCQ
M. Pawel WALECKI
M. Hervé SYLVESTRE
M. Sébastien MOULIS

Les Commissaires aux Comptes de la SCPI

Titulaire
KPMG Audit représentée par M. Pascal LAGAND
Tour Eqho – 2 avenue Gambetta 92066 PARIS LA DEFENSE

Expert immobilier de la SCPI

VIF Expertise
9bis rue Delerue - 92120 MONTROUGE

Informations

URBAN PREMIUM
Tél. : 01.82.28.99.99
www.urban-premium.com
Contact : infos@urban-premium.com

SOMMAIRE

La SCPI URBAN PATRIMOINE N°2 en bref 4

1. Rapport de la Société de Gestion 5

2. Rapport du Conseil de Surveillance 8

3. Rapports du Commissaire aux Comptes 8

4. Comptes de l'exercice 2023 9

5. Ordre du jour et projets de résolutions 14

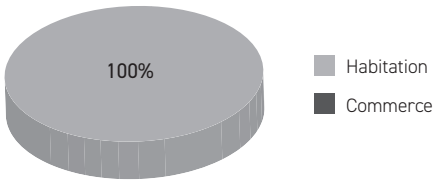
LA SCPI URBAN PATRIMOINE 2 EN BREF

Situation au 31/12/2023

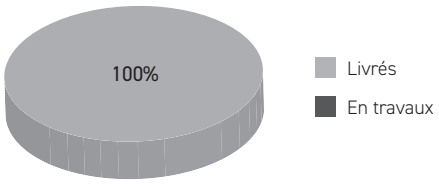
Date de création	24/10/2011
Régime	Scellier BBC intermédiaire
Nombre de parts	23 477
Nombre d'associés	180
Capital social	9 942 510€
Valeur de réalisation*	10 007 140€ 426,25 € par part
Valeur de reconstitution*	12 137 807 € 517,01 € par part
Actifs immobiliers	3
Surface du patrimoine	1 898 m² + 444 m² d'annexes
Nombre de logements	33 (du T1 au T4)
Nombre de commerces	0
Nombre de locataires effectifs	31
Nombre de locataires cibles	33
Taux d'occupation financier	96%
Résultat par part	5,78 €
Distribution brute par part	5,88 €
Distribution nette par part	5,79 €
Report à nouveau par part (après affectation du résultat 2023)	3,00 €

Composition du patrimoine immobilier (en % des valeurs vénales 2023)

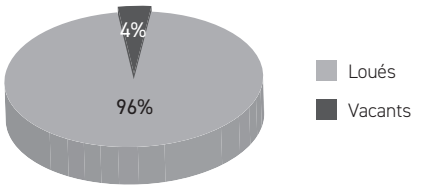
• Typologie d'actifs



• Actifs en travaux ou livrés (en % des valeurs vénales 2023)



• Taux d'occupation Financier



	31-déc.-22		31-déc.-23	
	En euros	Par part	En euros	Par part
Compte de résultat				
Produits	278 947	11,88	275 057	11,72
dont loyers	267 837	11,41	271 204	11,55
Charges	126 527	5,39	139 268	5,93
Résultat	152 420	6,49	135 789	5,78
Bénéfice distribuable	210 722	8,98	208 467	8,88
Capital et autres éléments du bilan				
Capital social	9 942 510	423,50	9 942 510	423,50
Capital social en cours de souscription	-	-	-	-
Total des capitaux propres	10 145 559	432,15	10 143 303	432,05
Immobilisations locatives	9 906 163	421,95	9 906 163	421,95
Dettes bancaires	-	-	-	-
Nombre de parts	**23 477**	-	**23 477**	-
Nombre d'associés	**183**	-	**180**	-
Capitalisation	**11 578 824**	-	**11 578 824**	-
Prix de souscription	-	**500,00**	-	**500,00**
Patrimoine				
Valeur vénale / expertise hors droits	9 770 000	-	9 770 000	-
Valeur comptable	10 145 559	432,15	10 143 303	432,05
Valeur de réalisation	10 009 396	426,35	10 007 140	426,25
Valeur de reconstitution	12 140 371	517,12	12 137 807	517,01
Surface du patrimoine (m²)	1 898	-	1 898	-
Taux d'occupation financier moyen (%)	97,90%	-	95,50%	-
Distribution				
Dividende ordinaire	138 044,76	5,88	138 044,77	5,88
Dividende exceptionnel	-	-	-	-

Valeur vénale par zone géographique :
Immobilisations corporelles et incorporelles

Zone	Valeur Vénale Hors Droits en %	Valeur Vénale en l'état Hors Droits (en €)
Ile-De-France	-	-
PARIS	-	-
PROVINCE	100%	9 770 000,00 €
ETRANGER	-	-
Total	**100%**	**9 770 000,00** €

Valeur vénale par type de locaux
Immobilisations corporelles et incorporelles

Affectation Principale	Valeur Vénale Hors Droits en %	Valeur Vénale en l'état Hors Droits (en €)
HABITATION	100%	9 770 000,00 €
BUREAUX	-	-
COMMERCES	-	-
ENTREPOTS	-	-
Total	**100%**	**9 770 000,00** €

1. RAPPORT DE LA SOCIETE DE GESTION

BILAN DU MARCHÉ IMMOBILIER 2023 PERSPECTIVES 2024

Dans un contexte économique marqué par une inflation persistante, mais en décrue, et une augmentation des taux directeurs de la BCE, l'année 2023 devrait se clôturer avec une croissance annuelle de +0,8% (Source : Projections macroéconomiques Banque de France - Décembre 2023). Cette situation a des répercussions significatives sur le secteur immobilier. Avec une polarisation de l'impact sur le secteur tertiaire et sur l'immobilier résidentiel neuf.
Le marché immobilier résidentiel a été confronté d'une part, à une crise de la demande, en raison du durcissement des conditions de financement, et d'autre part, à une crise de l'offre, liée à l'augmentation des coûts de construction, et aux nouvelles contraintes règlementaires.
L'offre de l'immobilier ancien a ainsi été réduite par l'intégration progressive des critères extra-financiers tels que les DPE (Diagnostic de performance énergétique) dont le calendrier a été fixé par la loi climat et résilience.
Cette situation inédite, a eu un effet immédiat sur le marché locatif résidentiel, en créant une forte tension locative. Par ailleurs l'indexation des loyers s'est maintenue au taux plafonné de 3,5%.
Concernant le marché de l'immobilier neuf, en 2023, seuls 373 100 logements ont été autorisés à la construction en 2023, soit 115 900 de moins que lors de l'année précédente (- 23,7%) et 19,0% de moins qu'au cours des douze mois précédant la crise sanitaire (mars 2019 à février 2020)[(1)].
D'après la dernière note de conjoncture de la FNAIM, le volume des transactions immobilières de l'ancien (-18% sur un an) et les prix (-2% sur un an) sont en baisse. Cependant, il est important de nuancer cette baisse de prix en distinguant l'Île-de-France du reste de la France. Les prix du marché immobilier francilien ont enregistré une chute de 5,3% en un an, tandis qu'ils sont restés relativement stables dans le reste du pays (+0,5% sur un an). Ainsi, des villes telles que Montpellier ou Marseille ont vu leur prix augmenter respectivement de 4,1% et 5,6% (source : Notaires de France, sur les 3 premiers trimestres de 2023).

(1) Ministère de la transition écologique – données de décembre 2023.

RESUME DE L'ACTIVITE DE LA SCPI URBAN PATRIMOINE 2

Au 31 décembre 2023, la SCPI URBAN PATRIMOINE 2 est pleinement investie et votre SCPI est livrée de l'intégralité de son patrimoine.
La SCPI URBAN PATRIMOINE 2 a continué à procéder aux versements des acomptes sur dividendes à ses associés tout au long des trimestres.
Concernant l'activité de l'année 2023, il y a eu 6 libérations d'appartements et 7 locations. Le taux d'occupation physique au 31/12/2023 est de 94%. Le taux d'occupation financier sur l'année 2023 est de 95%.

PERSPECTIVES 2024 DE LA SCPI URBAN PATRIMOINE 2

La SCPI URBAN PATRIMOINE 2 veillera à conserver son patrimoine dans un très bon état d'entretien et mettra tout en œuvre pour maintenir un taux d'occupation physique élevé.

REGIME FISCAL DE LA SCPI URBAN PATRIMOINE 2

URBAN PATRIMOINE 2 est placée sous le régime fiscal instauré par le dispositif Scellier et précisé par l'article 199 septvicies VIII du Code Général des Impôts, modifié par la loi de finances rectificative pour 2008 (loi n° 2008-1443 du 30 décembre 2008) complété par la loi de finance pour 2010 (loi n° 2009-1673 du 30 décembre 2009) et modifié par l'article 105 de la loi de finance pour 2011.
Pour les souscriptions réalisées en 2011, le taux de réduction d'impôt était fixé à 22 %.
A compter du 1er janvier 2012, au regard des modifications résultant des articles 75 et 83 de la loi n°2011-1977 du 28 décembre 2011 (loi de finance pour 2012), le taux de réduction d'impôt offert par le dispositif « Scellier BBC » (Bâtiment Basse Consommation), codifié à l'article 199 septvicies du Code Général des Impôts, était fixé à 13%, pour les souscriptions réalisées en 2012.
Dans l'hypothèse d'un investissement « Scellier BBC » réalisé par le biais d'une SCPI, au titre d'une année d'imposition, le montant de la souscription ouvrant droit à la réduction d'impôt ne pouvait excéder la somme de 300 000 Euros.
Vous devez conserver vos parts pendant une durée minimum de 12 ans sauf à perdre l'intégralité des avantages fiscaux. Cette période court à compter de la date de mise en location des derniers logements acquis par la SCPI. La rupture par l'associé de l'engagement de conservation de ses parts entraine la majoration de l'impôt sur le revenu, l'année du désengagement, et le remboursement de l'intégralité des réductions d'impôt obtenues antérieurement. La durée de placement recommandée est de 15 ans à compter de la date de souscription.

CAPITAL

	31/12/2019	31/12/2020	31/12/2021	31/12/2022	31/12/2023
Nombre d'associés	174,00	179,00	180,00	183,00	180,00
Nombre de parts	23 477	23 477	23 477	23 477	23 477
Montant des Capitaux souscrits au cours de l'année	-	-	-	-	-
Capital social en euros	9 942 510	9 942 510	9 942 510	9 942 510	9 942 510
Prime d'émission en euros	1 636 314	1 636 314	1 636 314	1 636 314	1 636 314
Capitaux collectés (nominal + prime d'émission) en euros	11 578 824	11 578 824	11 578 824	11 578 824	11 578 824
Rémunération HT de la SGP au cours de l'année	-	-	-	-	-

Évolution de la rentabilité de la part sur 5 ans

	2019	2020	2021	2022	2023
Dividendes bruts versés (a)	5,88	5,88	5,88	5,88	5,88
Prix de souscription/ exécution (b)	500	500	500	500	500
Rentabilité (=a/b)	1,18%	1,18%	1,18%	1,18%	1,18%
RAN cumulé	1,20	1,86	2,48	3,10	3,00

MARCHE SECONDAIRE DES PARTS

Au 31 décembre 2023, aucune offre de cession n'est en suspens.

Année	Nombre de parts cédées *	Nombre de parts cédées (en % par rapport au nombre de parts total en circulation)		Délai moyen d'exécution d'une cession ou d'un retrait	Demandes de cessions ou de retraits en suspens	Rémunération de la gérance sur les cessions (en € HT)
		au 1er Janv.	Au 31 Déc.			
2019	-	-	-	N/S	-	-
2020	-	-	-	N/S	-	-
2021	-	-	-	N/S	-	-
2022	-	-	-	N/S	-	-
2023	-	-	-	N/S	-	-

** Hors décès et succession.*

LEVIER

La SCPI URBAN PATRIMOINE 2 n'a pas recours à l'endettement.

INVESTISSEMENTS

Au 31 décembre 2023, la SCPI URBAN PATRIMOINE 2 est pleinement investie.

ARBITRAGES 2023

En 2023, la SCPI URBAN PATRIMOINE 2 n'a réalisé aucun arbitrage.
Le dispositif « Scellier », codifié à l'article 199 septivicies du CGI portant sur des logements neufs ou assimilés que l'investisseur s'engage à donner en location nue à usage d'habitation principale pour une durée minimale de 9 ans, assortie, afin de bénéficier des avantages fiscaux complémentaires offerts par le dispositif « Scellier intermédiaire », d'un engagement de location complémentaire de 3 ans.

SITUATION LOCATIVE AU 31 DECEMBRE 2023

Adresse	Date de livraison	Nombre de lots	Nombre de lots loués
BORDEAUX (33) – 7, rue de la Merci	23/01/2014	15	15
AVIGNON (84) – 6-8, rue Violette	05/06/2014	15	13
SETE (34) – 41 bis, quai de Bosc	16/04/2014	3	3
TOTAL		**33**	**31**

DISTRIBUTION

Le résultat de l'exercice 2023 s'élève à 135 789 €.
La distribution des acomptes sur dividende s'est poursuivie sur l'ensemble de l'année 2023.
Le total des acomptes sur dividende distribué au titre de l'exercice 2023 s'élève à 138 044,76 €.
La Société de Gestion propose à l'Assemblé Générale d'affecter le solde du résultat de l'exercice 2023 non distribué, au compte de report à nouveau, qui sera porté à 70 421,94 €, soit 3,00 € par part.
En 2023, il a été prélevé au titre du prélèvement forfaitaire libératoire des revenus financiers passés, la somme de 1 998,76 € soit un montant par part de 0,09 €.

ASSEMBLEE GENERALE

L'Assemblée Générale aura notamment à approuver la répartition du résultat et à prendre acte des valeurs représentatives du patrimoine.

PATRIMOINE AU 31 DECEMBRE 2023

Au 31 décembre 2023, la SCPI URBAN PATRIMOINE 2 est propriétaire de 3 actifs immobiliers.

Adresse	Date acquisition	Surface en m²	Prix VEFA au 31/12/2023	Prix d'Acquisition du foncier
Bordeaux - 7 rue de la Merci	29/10/2012	1053 m² et 322 m² de terrasses, loggias et celliers	5 732 534	N/A
Avignon - 6-8 rue Violette	24/06/2013	717 m² et 89 m² de terrasses, loggias et balcons	N/A	972 104
Sète - 41 bis quai Bosc	28/06/2013	128 m² et 33 m² de terrasses et balcons	743 698	N/A
TOTAL		**1 898 m² et 444 m² de surfaces annexes**	**6 476 232**	**972 104**

EVOLUTION PAR PART DU RESULTAT AU COURS DES CINQ DERNIERS EXERCICES

En euros par part ayant jouissance sur les 12 mois de l'exercice	EXERCICE 2019		EXERCICE 2020		EXERCICE 2021		EXERCICE 2022		EXERCICE 2023		
	en € H.T.	En % du total des revenus	en € H.T.	En % du total des revenus	en € H.T.	En % du total des revenus	en € H.T.	En % du total des revenus	Valeurs totales	en € H.T.	En % du total des revenus
REVENUS											
Recettes locatives brutes et produits divers	11,44	-	11,47	-	11,56	-	11,60	-	274 484,60	11,69	-
Produits financiers avant prélèvement libératoire	-	-	-	-	-	-	-	-	482,22	0,02	-
TOTAL DES REVENUS	11,44	*100,00%*	11,47	*100,00%*	11,56	*100,00%*	11,60	*100,00%*	274 966,82	11,71	*100,00%*
CHARGES											
Commission de gestion	1,45	-	1,49	-	1,46	-	1,47	-	33 805,07	1,44	-
Autres frais de gestion	1,32	-	1,23	-	1,35	-	1,41	-	32 046,54	1,37	-
Charges locatives non récupérées	2,03	-	2,16	-	2,18	-	2,18	-	70 072,41	2,98	-
Sous total CHARGES EXTERNES	4,81	*42,0%*	4,89	*42,6%*	4,99	*43,2%*	5,07	*43,7%*	135 924,02	5,79	*49,4%*
Charges financières	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Amortissements nets	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
* patrimoine	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
* autres	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Provisions nettes	-	-	0,04	-	0,06	-	0,04	-	3 253,80	0,14	-
Sous total CHARGES INTERNES	-	-	0,04	-	0,06	1%	0,04	-	3 253,80	0,14	1,2%
TOTAL DES CHARGES	4,81	*42,0%*	4,93	*43,0%*	5,06	*43,7%*	5,11	*44,0%*	139 177,82	5,93	*50,6%*
RESULTAT COURANT	6,63	*58,0%*	6,54	*57,0%*	6,50	*56,3%*	6,49	*56,0%*	135 789,00	5,78	*49,4%*
Produits exceptionnels	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Charges exceptionnelles	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
RESULTAT EXCEPTIONNEL	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
RESULTAT	6,63	*58,0%*	6,54	*57,0%*	6,50	*56,3%*	6,49	*56,0%*	135 789,00	5,78	*49,4%*
dont :	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
- Revenus distribués avant prélèvements libératoires et prélèvements sociaux	5,88	-	5,88	-	5,88	-	5,88	-	138 044,77	5,88	-
- Revenus distribués après prélèvements libératoires et prélèvements sociaux	5,79	-	5,79	-	5,79	-	5,79	-	136 046,00	5,79	-
REPORT A NOUVEAU ANNUEL	0,75	-	0,66	-	0,62	-	0,61	-	-2 255,77	-0,10	-
REPORT A NOUVEAU CUMULE*	1,20	-	1,86	-	2,48	-	3,10	-	70 421,93	3,00	-

** Depuis l'origine de la société*

POURCENTAGE DES CHARGES PAR RAPPORT AUX RECETTES LOCATIVES

Année	Recettes brutes[1]	Charges[2] (dont commissions de la société de gestion)		Pourcentage
2023	274 966,82	139 177,82	33 805,07	50,62%

[1] Composées des produits locatifs et des produits de placements financiers
[2] Total des charges courantes de l'exercice - charges récupérables - reprise des provisions

EVOLUTION DU DIVIDENDE PAR PART

En € par part	2019	2020	2021	2022	2023
Report à nouveau avant affectation du résultat de l'exercice	0,45	1,20	1,86	2,48	3,10
Acomptes sur dividendes versés au titre de l'année avant PF	5,88	5,88	5,88	5,88	5,88
Résultat de l'exercice	6,63	6,54	6,50	6,49	5,78
Report à nouveau après affectation du résultat de l'exercice*	1,20	1,86	2,48	3,10	3,00

** Calculé sur le total des parts en circulation à la fin de chaque exercice*

DIVERSES MENTIONS OBLIGATOIRES

Tableau d'emploi des fonds

	Total au 31/12/2022	Durant l'année 2023	Total au 31/12/2023
Fonds collectés	11 578 824	-	11 578 824
+ Cessions d'immeubles	-	-	-
+ Plus / moins-values sur cession d'immeuble	-	-	-
+ Emprunts	-	-	-
- Prélèvements sur primes d'émission	-1 505 942	-	-1 505 942
- Achat d'immeubles	-9 906 163	-	-9 906 163
= SOMMES RESTANT À INVESTIR	**166 718**	-	**166 718**

Le tableau ci-dessus est établi conformément à l'instruction AMF du 4 mai 2002 prise en application du règlement N°2001-06.

DÉLAIS DE RÈGLEMENT FOURNISSEURS

Conformément à la loi LME d'août 2008, la Société de Gestion précise que le délai de règlement des factures fournisseurs non réglées à la date du 31 décembre 2023 est de 30 jours à date de facture.

Conformément à l'article D 441-6 du Code de commerce, la société donne la décomposition du solde des dettes à l'égard des fournisseurs au 31/12/2023 par date d'échéance :

	Dettes non échues	1 à 30 jours	31 à 60 jours	61 à 90 jours	91 jours et plus	Total
Nombres de factures concernées	-	1	2	1	17	21
Montant total des factures concernées TTC	-	4 500,00	-1608,77	5095,92	12 065,10	20 052,25
Pourcentage du montant total des achats TTC de l'exercice	-	3,23%	-1,16%	3,66%	8,66%	14,40%

VALEURS REPRESENTATIVES DU PATRIMOINE AU 31 DECEMBRE 2023

Les différentes valeurs de la SCPI retracées dans cet état annexe ont été déterminées selon la même méthode que les années précédentes.

- **La valeur comptable** reflète la valeur des actifs nets de la SCPI tels qu'ils figurent à l'état du patrimoine arrêté au 31 décembre 2023.
- **La valeur de réalisation** exprime, sur la base des estimations de VIF EXPERTISE, la valeur vénale théorique de la SCPI si tous les immeubles étaient cédés en l'état.
- **La valeur de reconstitution** exprime, sur la base des estimations de VIF EXPERTISE, le prix qu'il faudrait payer pour reconstituer la SCPI, c'est-à-dire en ajoutant à la valeur vénale le montant des frais d'achat (et notamment les droits d'enregistrement) ainsi que la commission de souscription et de recherche d'immeubles de la société de gestion.

Par rapport aux valeurs de l'an passé, les valeurs par part évoluent comme suit :

En euros	31/12/2022	31/12/2023	Var. 2022/2023
	Valeurs après distribution en 2024 du solde du dividende 2023		
Valeur comptable / part	432,15	432,05	-0,02%
Valeur de réalisation / part	426,35	426,25	-0,02%
Valeur de reconstitution / part	517,12	517,01	-0,02%

	31/12/2022			31/12/2023		
en Euros	Valeur comptable	Valeur de réalisation sur la base des expertises	Valeur de reconstitution sur la base des expertises	Valeur comptable	Valeur de réalisation sur la base des expertises	Valeur de reconstitution sur la base des expertises
Valeur des immeubles	9 906 163	9 770 000	9 770 000	9 906 163	9 770 000	9 770 000
Montant des droits et frais d'acquisitions	-	-	674 130	-	-	674 130
- Amortissements	-	-	-	-	-	-
- Provision pour gros entretien	-	-	-	-	-	-
SOUS TOTAL	9 906 163	9 770 000	10 444 130	9 906 163	9 770 000	10 444 130
Autres immobilisations	-	-	-	-	-	-
Agencements	-	-	-	-	-	-
- Amortissements	-	-	-	-	-	-
SOUS TOTAL	-	-	-	-	-	-
Immobilisations en cours sur promesses de vente	-	-	-	-	-	-
Immobilisations financières	-	-	-	-	-	-
Liquidités nettes à investir	239 396	239 396	239 396	237 140	237 140	237 140
SOUS TOTAL	239 396	239 396	239 396	237 140	237 140	237 140
Commission de souscription	-	-	1 456 844	-	-	1 456 537
- Amortissements	-	-	-	-	-	-
SOUS TOTAL	-	-	1 456 844	-	-	1 456 844
VALEUR ESTIMEE DE LA SOCIETE	10 145 559	10 009 396	12 140 371	10 143 303	10 007 140	12 137 807
Nombre de parts sociales au 31/12/2023	23 477	23 477	23 477	23 477	23 477	23 477

LA FISCALITE 2023 POUR UNE PART DE PLEINE JOUISSANCE

Pour une personne physique ou morale assujettie à l'impôt sur le revenu :

Revenus fonciers bruts	11,29 €
- Frais et charges déductibles	-7,73 €
= Revenus fonciers nets	3,57 €
Produits financiers	-
Rappel Dividendes	5,88 €

Pour une personne morale assujettie à l'impôt sur les sociétés :
Revenu imposable : 5,78 €

INFORMATIONS RELATIVES A LA CONFORMITE ET AU CONTROLE INTERNE

Objectifs :

Le contrôle interne consiste en un dispositif conçu pour garantir le respect des décisions et des procédures à tous les niveaux de la société de gestion de portefeuille. Les principaux objectifs du contrôle interne sont :

- Prévenir et maîtriser les risques résultant des activités de la SCPI
- S'assurer de la conformité des actes de gestion avec la règlementation applicable et les règles internes
- Assurer la fiabilité de l'information comptable et financière.

Disposition de contrôle interne :

Le dispositif de conformité et de contrôle interne de la Société de Gestion est constitué :

- D'un ensemble de politiques et de procédures écrites figurant dans le « livre des procédures et du contrôle interne »
- D'un système d'information et d'outils permettant de préserver l'intégrité et la sécurité des données
- D'un dispositif de contrôle permanent, d'un contrôle périodique et des missions de conseil et d'assistance.
- D'un accompagnement de Marker Management Consulting, cabinet externe spécialisé dans le domaine de la conformité et du contrôle interne

Information relative aux rémunérations versées par la Société de Gestion à son personnel :

Conformément à la Directive AIFM 2011/61/UE du 08 juin 2011, relative aux gestionnaires de fonds d'investissements alternatifs, il est précisé que la politique de rémunération de la Société URBAN PREMIUM vis-à-vis de ses collaborateurs se compose d'une partie fixe et d'une partie variable.

Le montant total des rémunérations versées (hors charges sociales) de l'ensemble du personnel de la Société de Gestion s'élève à 519 K€ pour l'exercice 2023 pour un effectif moyen de 15 personnes. Ce montant est composé de rémunérations fixes à hauteur de 89,8 % et de rémunérations variables à hauteur de 10,6 %. Le montant des rémunérations versées aux personnes qualifiées de preneur de risque au sens de la directive AIFM s'élève en 2023 à 377 K€.

SFDR (Sustainable Finance Disclosure Regulation) :

Les investissements sous-jacents à ce produit financier ne prennent pas en compte les critères de l'Union européenne en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental.

2. RAPPORTS DU CONSEIL DE SURVEILLANCE

Mesdames, Messieurs,

Dans le cadre de sa mission, votre Conseil de Surveillance a l'honneur de vous présenter son rapport pour l'exercice social clos le 31 décembre 2023.

Le Conseil s'est réuni le 15 mars 2024 pour examiner la situation de la SCPI URBAN PATRIMOINE 2, sa gestion ainsi que les comptes de l'exercice 2023.

Le rapport détaillé présenté aujourd'hui par la Société de Gestion vous donne tous les renseignements utiles sur l'évolution du capital, le marché des parts, le patrimoine, la gestion locative, ainsi que sur les comptes 2023 et les perspectives 2024.

Les comptes individuels de la SCPI URBAN PATRIMOINE 2 qui vous sont présentés ont fait l'objet d'un examen attentif du Conseil de Surveillance qui donne un avis favorable, sous réserve de la validation définitive du Commissaire aux comptes.

Au cours de l'exercice 2023, la SCPI URBAN PATRIMOINE 2 a maintenu le taux d'occupation financier moyen annuel de son patrimoine à un niveau de 95%. Au 31 décembre 2023, sur les 33 lots disponibles à la location, 31 étaient loués.

Le résultat comptable de la SCPI URBAN PATRIMOINE 2 s'établit au 31/12/2023 à 135 789 €. Le total des acomptes sur dividende distribué au titre de l'exercice 2023 s'élève quant à lui à 138 044,77 €, soit 5,88 € par part. La Société de Gestion propose à l'Assemblée Générale d'affecter le solde du résultat de l'exercice 2023 non distribué, au compte de report à nouveau qui sera ainsi porté à 70 422 € soit 3 € par part.

Au terme de cet exercice, le Conseil de Surveillance propose de ne pas solliciter d'indemnité pour ses travaux.

Outre les résolutions relatives aux comptes 2023, nous invitons les associés réunis en Assemblée Générale à voter favorablement l'ensemble des résolutions soumises à leurs suffrages.

Pour conclure, nous tenons à remercier les représentants de la Société de Gestion, l'expert-comptable et le Commissaire aux Comptes qui ont facilité l'accomplissement de notre mission.

Le 15 Mars 2024

Pour le Conseil de Surveillance

M. Jean-Luc BRONSART

Président du Conseil de Surveillance

IMPORTANT :

Nous vous invitons à assister à cette Assemblée Générale. Dans le cas d'une impossibilité, nous vous remercions, soit de voter en donnant pouvoir à un associé présent ou au Président de l'Assemblée Générale, soit de voter par correspondance.

Par ailleurs, nous vous indiquons que l'article 422-201 du Règlement Général de l'AMF stipule que pour l'élection des membres du Conseil de Surveillance, seuls sont pris en compte les suffrages exprimés par les associés présents et les votes par correspondance. Il en résulte qu'aucun pouvoir ne peut être donné pour cette résolution. Vous avez la possibilité de choisir vous-même les membres du Conseil que vous souhaitez élire dans l'encart spécifique du bulletin de vote.

3. RAPPORTS DU COMMISSAIRE AUX COMPTES

URBAN PATRIMOINE 2 - S.C.P.I.

38, rue Jean Mermoz - 75008 Paris

RAPPORT DU COMMISSAIRE AUX COMPTES SUR LES COMPTES ANNUELS

Exercice clos le 31 décembre 2023

À l'assemblée générale de la société URBAN PATRIMOINE 2,

OPINION

En exécution de la mission qui nous a été confiée par l'assemblée générale, nous avons effectué l'audit des comptes annuels de la société URBAN PATRIMOINE 2 relatifs à l'exercice clos le 31 décembre 2023, tels qu'ils sont joints au présent rapport.

Nous certifions que les comptes annuels sont, au regard des règles et principes comptables français, réguliers et sincères et donnent une image fidèle du résultat des opérations de l'exercice écoulé ainsi que de la situation financière et du patrimoine de la société à la fin de cet exercice.

FONDEMENT DE L'OPINION

Référentiel d'audit

Nous avons effectué notre audit selon les normes d'exercice professionnel applicables en France. Nous estimons que les éléments que nous avons collectés sont suffisants et appropriés pour fonder notre opinion.

Les responsabilités qui nous incombent en vertu de ces normes sont indiquées dans la partie «Responsabilités du commissaire aux comptes relatives à l'audit des comptes annuels» du présent rapport.

Indépendance

Nous avons réalisé notre mission d'audit dans le respect des règles d'indépendance prévues par le code de commerce et par le code de déontologie de la profession de commissaire aux comptes, sur la période du 1er janvier 2023 à la date d'émission de notre rapport.

JUSTIFICATION DES APPRÉCIATIONS

En application des dispositions des articles L.821-53 et R.821-180 du code de commerce relatives à la justification de nos appréciations, nous portons à votre connaissance les appréciations suivantes qui, selon notre jugement professionnel, ont été les plus importantes pour l'audit des comptes annuels de l'exercice.

Les appréciations ainsi portées s'inscrivent dans le contexte de l'audit des comptes annuels pris dans leur ensemble et de la formation de notre opinion exprimée ci-avant. Nous n'exprimons pas d'opinion sur des éléments de ces comptes annuels pris isolément.

Comme précisé dans la note A de l'annexe, les placements immobiliers, présentés dans la colonne « valeur estimée » de l'état du patrimoine, sont évalués à leurs valeurs actuelles. Ces dernières sont arrêtées par la société de gestion sur la base d'une évaluation, réalisée par l'expert immobilier indépendant, des actifs immobiliers détenus directement par la société civile de placement immobilier. Nos travaux ont consisté à prendre connaissance des procédures mises en œuvre par la société de gestion et à apprécier le caractère raisonnable des approches retenues pour déterminer ces valeurs actuelles.

VÉRIFICATIONS SPÉCIFIQUES

Nous avons également procédé, conformément aux normes d'exercice professionnel applicables en France, aux vérifications spécifiques prévues par les textes légaux et réglementaires.

Nous n'avons pas d'observation à formuler sur la sincérité et la concordance avec les comptes annuels des informations données dans le rapport de gestion de la société de gestion et dans les autres documents sur la situation financière et les comptes annuels adressés aux associés à l'exception du point ci-dessous.

En application de la loi, nous vous signalons que les informations relatives aux délais de paiement prévues à l'article D.441-6 du code de commerce, sont mentionnées de façon incomplète dans le rapport de gestion. En conséquence nous ne pouvons attester de leur sincérité et de leur concordance avec les comptes annuels.

RESPONSABILITÉS DE LA SOCIÉTÉ DE GESTION RELATIVES AUX COMPTES ANNUELS

Il appartient à la société de gestion d'établir des comptes annuels présentant une image fidèle conformément aux règles et principes comptables français ainsi que de mettre en place le contrôle interne qu'elle estime nécessaire à l'établissement de comptes annuels ne comportant pas d'anomalies significatives, que celles-ci proviennent de fraudes ou résultent d'erreurs.

Lors de l'établissement des comptes annuels, il incombe à la société de gestion d'évaluer la capacité de la société à poursuivre son exploitation, de présenter dans ces comptes, le cas échéant, les informations nécessaires relatives à la continuité d'exploitation et d'appliquer la convention comptable de continuité d'exploitation, sauf s'il est prévu de liquider la société ou de cesser son activité.

Les comptes annuels ont été arrêtés par la société de gestion.

RESPONSABILITÉS DU COMMISSAIRE AUX COMPTES RELATIVES À L'AUDIT DES COMPTES ANNUELS

Il nous appartient d'établir un rapport sur les comptes annuels. Notre objectif est d'obtenir l'assurance raisonnable que les comptes annuels pris dans leur ensemble ne comportent pas d'anomalies significatives. L'assurance raisonnable correspond à un niveau élevé d'assurance, sans toutefois garantir qu'un audit réalisé conformément aux normes d'exercice professionnel permet de systématiquement détecter toute anomalie significative. Les anomalies peuvent provenir de fraudes ou résulter d'erreurs et sont considérées comme significatives lorsque l'on peut raisonnablement s'attendre à ce qu'elles puissent, prises individuellement ou en cumulé, influencer les

décisions économiques que les utilisateurs des comptes prennent en se fondant sur ceux-ci.

Comme précisé par l'article L.821-55 du code de commerce, notre mission de certification des comptes ne consiste pas à garantir la viabilité ou la qualité de la gestion de votre société.

Dans le cadre d'un audit réalisé conformément aux normes d'exercice professionnel applicables en France, le commissaire aux comptes exerce son jugement professionnel tout au long de cet audit. En outre :

• il identifie et évalue les risques que les comptes annuels comportent des anomalies significatives, que celles-ci proviennent de fraudes ou résultent d'erreurs, définit et met en œuvre des procédures d'audit face à ces risques, et recueille des éléments qu'il estime suffisants et appropriés pour fonder son opinion. Le risque de non-détection d'une anomalie significative provenant d'une fraude est plus élevé que celui d'une anomalie significative résultant d'une erreur, car la fraude peut impliquer la collusion, la falsification, les omissions volontaires, les fausses déclarations ou le contournement du contrôle interne ;

• il prend connaissance du contrôle interne pertinent pour l'audit afin de définir des procédures d'audit appropriées en la circonstance, et non dans le but d'exprimer une opinion sur l'efficacité du contrôle interne ;

• il apprécie le caractère approprié des méthodes comptables retenues et le caractère raisonnable des estimations comptables faites par la direction, ainsi que les informations les concernant fournies dans les comptes annuels ;

• il apprécie le caractère approprié de l'application par la direction de la convention comptable de continuité d'exploitation et, selon les éléments collectés, l'existence ou non d'une incertitude significative liée à des événements ou à des circonstances susceptibles de mettre en cause la capacité de la société à poursuivre son exploitation. Cette appréciation s'appuie sur les éléments collectés jusqu'à la date de son rapport, étant toutefois rappelé que des circonstances ou événements ultérieurs pourraient mettre en cause la continuité d'exploitation. S'il conclut à l'existence d'une incertitude significative, il attire l'attention des lecteurs de son rapport sur les informations fournies dans les comptes annuels au sujet de cette incertitude ou, si ces informations ne sont pas fournies ou ne sont pas pertinentes, il formule une certification avec réserve ou un refus de certifier ;

• il apprécie la présentation d'ensemble des comptes annuels et évalue si les comptes annuels reflètent les opérations et événements sous-jacents de manière à en donner une image fidèle.

Paris La Défense, le 3 mai 2024
KPMG SA
Pascal LAGAND
Associé

URBAN PATRIMOINE 2 - S.C.P.I.
Siège social : 38, rue Jean Mermoz - 75008 Paris

RAPPORT SPÉCIAL DU COMMISSAIRE AUX COMPTES SUR LES CONVENTIONS RÉGLEMENTÉES

Assemblée générale d'approbation des comptes de l'exercice clos le 31 décembre 2023

À L'assemblée générale de la société URBAN PATRIMOINE 2,

En notre qualité de commissaire aux comptes de votre société et en l'application de l'article L214-106 du code monétaire et financier, nous vous présentons notre rapport sur les conventions réglementées.

Il nous appartient de vous communiquer, sur la base des informations qui nous ont été données, les caractéristiques et les modalités essentielles des conventions dont nous avons été avisé ou que nous aurions découvertes à l'occasion de notre mission, sans avoir à nous prononcer sur leur utilité et leur bien-fondé ni à rechercher l'existence d'autres conventions. Il vous appartient d'apprécier l'intérêt qui s'attachait à la conclusion de ces conventions en vue de leur approbation.

Par ailleurs, il nous appartient de vous communiquer, le cas échéant, certaines informations relatives à l'exécution, au cours de l'exercice écoulé, des conventions déjà approuvées par l'assemblée générale.

Nous avons mis en œuvre les diligences que nous avons estimé nécessaires au regard de la doctrine professionnelle de la Compagnie nationale des commissaires aux comptes relative à cette mission. Ces diligences ont consisté à vérifier la concordance des informations qui nous ont été données avec les documents de base dont elles sont issues.

CONVENTIONS SOUMISES A L'APPROBATION DE L'ASSEMBLEE GENERALE

Conventions intervenues au cours de l'exercice écoulé

Nous vous informons qu'il ne nous a été donné avis d'aucune convention intervenue au cours de l'exercice écoulé à soumettre à l'approbation de l'assemblée générale, en application des dispositions de l'article L.214-106 du code monétaire et financier.

CONVENTIONS DEJA APPROUVEES PAR L'ASSEMBLEE GENERALE

Conventions approuvées au cours d'exercices antérieurs dont l'exécution s'est poursuivie au cours de l'exercice écoulé

Conformément aux dispositions statutaires de votre société, nous avons été informé que l'exécution des conventions suivantes, déjà approuvées par l'assemblée générale au cours d'exercices antérieurs, s'est poursuivie au cours de l'exercice écoulé.

AVEC LA SOCIETE DE GESTION URBAN PREMIUM

Conformément aux dispositions du Titre III des statuts, votre société verse à la société URBAN PREMIUM, au titre de sa fonction d'administration, deux types de rémunérations :

• Des commissions de souscription correspondant aux :
  - Frais de collecte des capitaux ;
  - Frais de recherche d'investissements.
• Des commissions de gestion au titre des frais administratifs et honoraires de gestion ;
• Au cours de l'exercice 2023, votre société a comptabilisé en charges :
• Aucun montant au titre des commissions de souscription ;
• Au titre des commissions de gestion la somme de 33 805,07 € ;

Paris La Défense, le 3 mai 2024
KPMG S.A.
Pascal Lagand
Associé

4. COMPTES DE L'EXERCICE 2023

ETAT DU PATRIMOINE AU 31 DECEMBRE 2023	31/12/2022		31/12/2023	
	Valeurs bilancielles	Valeurs estimées	Valeurs bilancielles	Valeurs estimées
Placements immobiliers				
Immobilisations locatives				
Droits réels (Usufruits, Bail emphytéotique, servitudes...)	-	-	-	-
Amortissements droits réels	-	-	-	-
Concessions	-	-	-	-
Amortissements concessions	-	-	-	-
Construction sur sol d'autrui	-	-	-	-
Amortissements Construction sur sol d'autrui	-	-	-	-
Terrains et constructions locatives	9 906 162,62	9 770 000,00	9 906 162,62	9 770 000,00
Immobilisations en cours	-	-	-	-
SOUS-TOTAL 1	9 906 162,62	9 770 000,00	9 906 162,62	9 770 000,00
Provisions liées aux placements immobiliers				
Dépréciation exceptionnelle d'immobilisations locatives	-	-	-	-
Gros Entretiens	-	-	-	-
Grosses réparations	-	-	-	-
Autres provisions pour risques et charges	-	-	-	-
SOUS-TOTAL 2	-	-	-	-

Titres financiers contrôlés				
Immobilisations financières contrôlées	-	-	-	-
Dépréciation exceptionnelle d'immobilisations financières contrôlées	-	-	-	-
Provisions pour risques et charges	-	-	-	-
SOUS-TOTAL 3	-	-	-	-
TOTAL I - Placements immobiliers	9 906 162,62	9 770 000,00	9 906 162,62	9 770 000,00
Immobilisations financières				
Immobilisations financières non contrôlées	-	-	-	-
Dépréciation exceptionnelle d'immobilisations financières non contrôlées	-	-	-	-
Avances en compte courant et créances rattachées des immobilisations financières contrôlées	-	-	-	-
Avances en compte courant et créances rattachées des immobilisations financières non contrôlées	-	-	-	-
Dépréciation des avances en compte courant et créances rattachées	-	-	-	-
TOTAL II - Immobilisations financières	-	-	-	-
Autres actifs et passifs d'exploitation				
Actifs immobilisés				
Associés capital souscrit non appelé	-	-	-	-
Immobilisations incorporelles	-	-	-	-
Immobilisations financières autres que les titres de participations	6 115,14	6 115,14	6 270,80	6 270,80
Dépréciation des immobilisations financières autres que les titres de participations	-	-	-	-
SOUS-TOTAL 1	6 115,14	6 115,14	6 270,80	6 270,80
Créances				
Locataires et comptes rattachés	15 693,55	15 693,55	9 720,83	9 720,83
Provisions pour dépréciation des créances	-3 429,96	-3 429,96	-6 683,76	-6 683,76
Autres créances	200 154,06	200 154,06	232 679,82	232 679,82
Avances et acomptes versés	-	-	-	-
Fournisseurs débiteurs	-	-	11 316,92	11 316,92
Créances Fiscales	21 519,42	21 519,42	22 143,73	22 143,73
Associés opération sur capital	-	-	-	-
Débiteurs divers	178 634,64	178 634,64	199 219,17	199 219,17
Dépréciation des débiteurs divers	-	-	-	-
SOUS-TOTAL 2	212 417,65	212 417,65	235 716,89	235 716,89
Valeurs de placement et disponibilités				
Valeurs mobilières de placement	-	-	-	-
Fonds de remboursement	-	-	-	-
Autres disponibilités	223 411,54	223 411,54	171 149,78	171 149,78
SOUS-TOTAL 3	223 411,54	223 411,54	171 149,78	171 149,78
TOTAL III - Actifs d'exploitation	441 944,33	441 944,33	413 137,47	413 137,47
Provisions générales pour risques et charges				
Passifs d'exploitation	-	-	-	-
Dettes	-	-	-	-
Dettes financières	-19 649,60	-19 649,60	-20 902,60	-20 902,60
Dettes d'exploitation	-51 340,18	-51 340,18	-41 890,37	-41 890,37
Dettes diverses	-131 558,40	-131 558,40	-112 432,54	-112 432,54
Fournisseurs d'immobilisation	-	-	-	-
Dettes Fiscales	-	-	-	-
Locataires créditeurs	-316,29	-316,29	-316,29	-316,29
Associés, dividendes à payer	-34 724,27	-34 724,27	-34 663,43	-34 663,43
Créditeurs divers	-96 517,84	-96 517,84	-77 452,82	-77 452,82
TOTAL IV - Passifs d'exploitation	-202 548,18	-202 548,18	-175 225,51	-175 225,51
Compte de régularisation actif et passif				
Charges constatées d'avance	-	-	-	-
Charges à répartir sur plusieurs exercices	-	-	-	-
Produits constatés d'avance	-	-	-771,58	-771,58
TOTAL V - Comptes de régularisation	-	-	-771,58	-771,58
CAPITAUX PROPRES COMPTABLES	10 145 558,77	-	10 143 303,00	-
VALEUR ESTIMEE DU PATRIMOINE (*)	-	10 009 396,15	-	10 007 140,38

TABLEAU D'ANALYSE DE LA VARIATION DES CAPITAUX PROPRES AU 31 DECEMBRE 2023

VARIATION DES CAPITAUX PROPRES (en euros)	Situation d'ouverture au 01/01/2023	Affectation du résultat 2023	Autres mouvements	Situation de clôture au 31/12/2023
Capital				
Capital souscrit	9 942 509,50	-	-	9 942 509,50
Capital en cours de souscription	-	-	-	-
Acomptes de liquidation et droit de partage	-	-	-	-
Réserves indisponibles	-	-	-	-
SOUS-TOTAL 1	9 942 509,50	-	-	9 942 509,50
Primes d'émission				
Primes d'émission ou de fusion	1 636 314,00	-	-	1 636 314,00
Primes d'émission en cours de souscription	-	-	-	-
Prélèvement sur prime d'émission ou de fusion	-1 505 942,43	-	-	-1 505 942,43
Prélèvement sur prime d'émission RAN nouvelles souscriptions	-	-	-	-
Rembourssement P/E sur cession	-	-	-	-
SOUS-TOTAL 2	130 371,57	-	-	130 371,57

Ecarts d'évaluation				
Ecart de réévaluation	-	-	-	-
Ecart sur dépréciation des immeubles d'actifs	-	-	-	-
Fonds de remboursement prélevé sur le résultat distribuable	-	-	-	-
Plus ou moins values réalisées sur cessions d'immeubles et distribuées	-	-	-	-
Réserves	-	-	-	-
Report à nouveau	58 302,44	14 375,26	-	72 677,70
SOUS-TOTAL 3	58 302,44	14 375,26	-	72 677,70
Résultat de l'exercice				
Résultat de l'exercice 2023	-	-	135 789,00	135 789,00
Acomptes sur distribution 2023	-	-	-138 044,77	-138 044,77
Résultat de l'exercice 2022	152 420,02	-152 420,02	-	-
Acomptes sur distribution 2022	-138 044,76	138 044,76	-	-
SOUS-TOTAL 4	14 375,26	-14 375,26	-2 255,77	-2 255,77
TOTAL GENERAL	10 145 558,77	-	-2 255,77	10 143 303,00

ENGAGEMENTS HORS BILAN AU 31/12/2023

Néant

COMPTE DE RESULTAT DE L'EXERCICE AU 31 DECEMBRE 2023

COMPTE DE RESULTAT (en euro)	31/12/2022		31/12/2023	
	Détail	Total	Détail	Total
Produits immobiliers				
Loyers	267 837,07		271 203,58	-
Charges facturées	5 630,89		-	-
Produits des participations contrôlées	-		-	-
Produits annexes	4 547,69		3 281,01	-
Reprise de provisions pour gros entretiens	-	-	-	-
Transfert de charges immobilières	-	-	-	-
TOTAL I - PRODUITS IMMOBILIERS	-	278 015,65	-	274 484,59
Charges immobilières				
Charges ayant leur contrepartie en produits	5 630,89	-	-	-
Travaux de gros entretiens	-	-	-	-
Charges d'entretien du patrimoine locatif	2 944,72	-	18 221,51	-
Dotations aux provisions pour gros entretiens	-	-	-	-
Dotations aux amortissements et provisions des placements immobiliers	-	-	-	-
Autres charges immobilières				
Loyer bail à construction	-	-	-	-
Charges locatives et de copropriétés non récupérées	13 595,91		15 852,80	-
Commissions et honoraires	6 789,67		4 861,17	-
Frais de contentieux	242,15		360,00	-
Impôts et taxes	27 723,11		30 776,93	-
Dépréciation des titres de particpations contrôlées	-	-	-	-
TOTAL II - CHARGES IMMOBILIÈRES	-	56 926,45	-	70 072,41
RÉSULTAT DE L'ACTIVITÉ IMMOBILIÈRE	-	221 089,20	-	204 412,18
Produits d'exploitation				
Reprise d'amortissements d'exploitation	-	-	-	-
Reprises de provisions d'exploitation	-	-	-	-
Reprise de provisions pour créances douteuses	931,81	-	89,92	-
Reprise de provisions pour risques et charges	-	-	-	-
Transfert de charges d'exploitation	-	-	-	-
Autres produits	0,03	--	0,01	-
TOTAL I - PRODUITS D'EXPLOITATION	-	931,84	-	89,93
Charges d'exploitation de la société				
Commissions de la Société de gestion	34 502,57		33 805,07	-
Honoraires	25 910,00		26 242,52	-
Frais assemblée et de conseils	5 610,28		4 919,86	-
Services bancaires	124,43		334,48	-
Cotisations et contributions	527,56		549,68	-
Dotation aux amortissements d'exploitation	-		-	-
Provisions pour créances douteuses	1 980,55		3 343,72	-
Autres provisions d'exploitation	-	-	-	-
Autres charges	945,63	-	-	-
TOTAL II -CHARGES D'EXPLOITATION	-	69 601,02	-	69 195,33
Résultat d'exploitation autre que l'activité immobilière		-68 669,18	-	-69 105,40
Produits financiers				
Dividendes des participations non contrôlées	-	-	-	-
Produits d'intérêts des comptes courants	-	-	-	-
Autres produits financiers	-	-	482,22	-
Reprise de provisions sur charges financières	-	-	-	-
TOTAL I -PRODUITS FINANCIERS	-	-	-	482,22

Charges financières				
Charges d'intérêts des emprunts	-	-	-	-
Charges d'intérêts des comptes courants	-	-	-	-
Autres charges financières	-	-	-	-
Dépréciations des charges financières	-	-	-	-
TOTAL II -CHARGES FINANCIÈRES	-	-	-	-
Résultat financier	-	-	-	482,22
Produits exceptionnels				
Produits exceptionnels	-	-	-	-
Reprise d'amortissements et provisions exceptionnels	-	-	-	-
TOTAL I - PRODUITS EXCEPTIONNELS	-	-	-	-
Charges exceptionnelles				
Charges exceptionnelles	-	-	-	-
Dotations aux amortissements et aux provisions exceptionnelles	-	-	-	-
TOTAL II - CHARGES EXCEPTIONNELLES	-	-	-	-
RÉSULTAT EXCEPTIONNEL	-	-	-	-
RÉSULTAT NET [(+) = BÉNÉFICE, (-) = PERTE]	-	152 420,02	-	135 789,00

ANNEXE FINANCIERE AU 31 DECEMBRE 2023

A - INFORMATIONS SUR LES REGLES GENERALES D'EVALUATION

Les comptes de l'exercice clos le 31 décembre 2023 sont présentés conformément aux dispositions du règlement 2016-03 de l'Autorité des Normes Comptables, homologué le 7 juillet 2016 et entré en application au 1er janvier 2017, qui remplace le Comité de la Réglementation Comptable du 23 juin 1999.

La méthode retenue pour l'évaluation des éléments inscrits en comptabilité est celle des coûts historiques.

Les immobilisations locatives retracent en valeur historique le coût des acquisitions immobilières et des agencements effectués. Toutes les acquisitions immobilières ont été comptabilisées terrains compris.

En conformité avec le nouveau plan comptable applicable aux SCPI, la société prévoit la constitution d'une provision pour gros entretiens. Cette provision porte sur le gros entretien tel que prévu dans le plan quinquennal et est constituée en fonction de l'horizon de réalisation de ces dépenses (100 % à 1 an, 80 % à 2 ans, 60 % à 3 ans, 40 % à 4 ans et 20 % à 5 ans).

Faits marquants
La société est restée attentive à l'évolution du conflit armé entre l'Ukraine et la Russie, à celui du Moyen-Orient qui a débuté au cours du dernier trimestre de l'année 2023, et à leurs implications potentielles sur l'économie mondiale. La Société n'ayant pas d'exposition internationale directe, l'impact de ces événements est à ce jour limité.

Description du plan d'entretien
Un plan prévisionnel de travaux étalé sur cinq ans (2024-2028) a été établi. Il indique pour chaque immeuble les montants affectés aux différents types de travaux envisagés :
- gros travaux (art. 606 du Code Civil, clos et couvert) à la charge du propriétaire,
- travaux sur les équipements, halls, parties communes,
- opérations de réhabilitation ou de rénovation
- mise en conformité

Ce plan glissant est révisé chaque année.
La société VIF EXPERTISE procède à l'expertise des immeubles acquis au cours de l'année de leur acquisition et à une actualisation pour les immeubles acquis précédemment puis à une expertise quinquennale. Les méthodes utilisées sont : la méthode par comparaison directe et la méthode par capitalisation des revenus nets réels et/ou théoriques du bien.

Evènements postérieurs à la clôture
Néant.

Valorisation des actifs
Dans le contexte économique actuel, la valorisation du patrimoine a été établie conformément aux méthodes décrites dans la note d'information de la SCPI. Elle pourrait ne pas refléter, dans un sens ou dans l'autre, le potentiel de ces actifs et l'évolution possible de leur valeur sur la durée de vie de la SCPI, qui est notamment impactée par les conditions de marché, les volumes de transactions et le contexte économique. Il pourrait exister un écart entre les valorisations retenues, dont les estimations faites par les experts et arrêtées par la société de gestion sont rendues plus difficiles dans le contexte actuel, et les prix auxquels seraient effectivement réalisées des cessions.

B - INFORMATIONS RELATIVES A L'ETAT DU PATRIMOINE ET AUX CAPITAUX PROPRES

Immobilisations locatives
Les immobilisations locatives se décomposent comme suit :
- Immobilisation locatives : ..... 9 906 162,62 €
- Agencement et installation : ..... - €

Provisions liées aux placements immobiliers
Aucune provision n'a été constatée au 31 décembre 2023.

Immobilisations financières
Solde du compte au 31 décembre 2023 :
- Dépôts et cautionnements versés : ..... 6 270,80 €

Créances locataires & Autres créances
Les créances locataires et autres créances se décomposent comme suit :
- Locataires : .....-1 330,45 €
- Locataires douteux : ..... 11 051,28 €
- Fournisseurs débiteurs : ..... 11 316,92 €
- Provisions pour dépréciation des créances : .....-6 683,76 €
- Créances fiscales (1) : ..... 22 143,73 €
- Débiteurs divers (2) : ..... 199 219,17 €
- Autres créances : .....- €

(1) correspond au prélèvement libératoire payé pour le compte des associés
(2) correspond aux provisions syndic

Valeurs de placement et disponibilités
La trésorerie au 31 décembre 2023 est constituée de :
- Disponibilités en banque : ..... 171 149,78 €

Provisions générales pour risques et charges
Au 31 décembre 2023, aucune provision n'a été constituée.

Dettes
Elles sont constituées par :

Dettes financières :
- Dettes bancaires .....- €
- Intérêts courus non échus .....- €
- Dépôts de garantie ..... 20 902,60 €

Dettes d'exploitation :
- Diverses dettes provisionnées (dans l'attente de la réception des factures) ..... 21 486,88 €
- Dettes fournisseurs ..... 20 403,49 €
  (dont restant dû à la Société de Gestion) ..... 78,29 €

Dettes diverses :
- Clients créditeurs (les loyers perçus d'avance) .....316,29 €
- Dettes fiscales .....- €
- Dividendes bloqués dans l'attente du règlement des successions .....651,93 €
- Dividendes du 4e trimestre ..... 34 011,50 €
- Dettes sur immobilisations .....- €
- Provisions sur charges reçues des locataires (dans l'attente des redditions de comptes) ..... 77 452,82 €

Compte de régularisation actif et passif :
- Produits constatés d'avance .....771,58 €

Etat de l'actif immobilisé

	Exercice N-1 31 décembre 2022	Entrées	Sorties	Exercice N 31 décembre 2023
Immobilisations incorporelles				
Immobilisation incorporelles	-	-	-	-
Immobilisations corporelles				
Terrains et constructions locatives	9 906 163 €	-	-	9 906 163 €
Immobilisation en cours	-	-	-	-
Immobilisations financières				
Immobilisation financières	-	-	-	-

Etat des amortissements et provisions

	Exercice N-1 31 décembre 2022	Dotations	Reprises	Exercice N 31 décembre 2023
Immobilisations incorporelles				
Immobilisation incorporelles	-	-	-	-
Immobilisations corporelles				
Terrains et constructions locatives	-	-	-	-
Agencements et installations	-	-	-	-
Créances				
Créances douteuses	-3 430 €	-3 344 €	90 €	-6 684 €
Provisions				
Pour risques	-	-	-	-
Pour gros entretiens	-	-	-	-

Prélèvements sur primes d'émission

Depuis l'origine d'URBAN PATRIMOINE 2 les primes d'émission ont été affectées de la façon suivante :

en Euros	Prime d'émission	Prélèvements sur la prime d'émission
Prime d'émission	1 636 314 €	-
Frais constitution	-	2 053 €
Frais acquisitions	-	152 552 €
Frais acquisitions sur actifs vendus	-	-
Commission de souscription	-	1 351 338 €
Ecarts sur remboursements de parts	-	-
Solde non affecté de la prime d'émission	130 371 €	-

Plus ou moins-values réalisées sur cession d'immeubles

Au 31 décembre 2023, aucune plus ou moins-values réalisées sur cession d'immeubles.

Résultat de l'exercice

Report à nouveau à l'ouverture ..... 72 677,73 €
Le résultat au 31 décembre 2023 ressort à :..... 135 789,00 €
- La distribution des trois premiers acomptes sur dividende a totalisé : ..... 103 533,57 €
- Le quatrième et dernier acompte versé en janvier 2024 s'est élevé à :..... 34 511,19 €

Le solde non distribué, à reporter à nouveau, s'établit donc à : . 70 421,97 €

Produits constatés d'avance

Aucun produit constaté d'avance n'a été provisionné sur l'exercice.

Autres engagements hors bilan

Au 31 décembre 2023, la SCPI n'est engagée par aucune signature de compromis à l'achat ou offre ferme acceptée.

C - INFORMATIONS RELATIVES AU COMPTE DE RESULTAT

Produits immobiliers

Ils sont constitués principalement par :
- les loyers et produits annexes :..... 274 484,59 €
- les charges et taxes refacturées :.....- €

Charges immobilières

Les frais d'achat du patrimoine sont neutres dans la constitution du résultat de la Société. Ces frais sont en effet amortis intégralement par un prélèvement équivalent sur la prime d'émission inscrit en produits sous la rubrique « transferts de charges ». Ils s'établissent au titre de l'exercice 2023 à : - €

On distingue :
- les charges et taxes récupérables sur les locataires, qui trouvent leurs contreparties en produits : .....- €
- dont charges récupérables : .....- €
- dont taxes récupérables :.....- €
- les charges d'entretien du patrimoine non récupérables :.... 18 221,51 €
- les gros travaux et réparations :.....- €
- le poste « autres charges immobilières » : ..... 51 850,90 €
  - *dont taxes non récupérables :..... 30 776,93 €*
  - *dont les honoraires de relocation :..... 1 531,87 €*
  - *dont charges locatives et copropriétés non récupérées .... 15 852,80 €*
  - *dont frais d'actes et de contentieux ..... 360,00 €*
  - *dont honoraires ..... 3 329,30 €*

Produits d'exploitation

Ils sont constitués principalement par :
- les autres produits ..... 0,01 €
- les reprise de provisions pour créances douteuses ..... 89,92 €

Charges d'exploitation

Conformément aux statuts de la SCPI, 12 % TTI des produits locatifs HT et des produits financiers nets encaissés seront perçus par la Société de Gestion au titre des honoraires de gestion, soit au 31 décembre 2023 :
..... 33 805,07 €

Les frais de souscription sont neutres dans la constitution du résultat de la Société. Ces frais sont en effet amortis intégralement par un prélèvement équivalent sur la prime d'émission inscrit en produits sous la rubrique « transferts de charges ». Ils s'établissent au titre de l'exercice 2023 à :
- Commissions de souscription : .....- €

Les diverses charges d'exploitation, soit 32 046,54 €, sont constituées notamment :
- des honoraires du commissaire aux comptes..... 8 242,52 €
- de frais d'actes et contentieux .....- €
- des frais divers (rapport annuel, bulletin trimestriel ...)..... 4 265,54 €
- des honoraires divers ..... 18 000,00 €
- de frais postaux ..... 654,32 €
- de services bancaires ..... 334,48 €
- de la TVA non récupérable .....- €
- des jetons de présence .....- €
- des pertes sur créances irrécouvrables .....- €
- des charges diverses..... 549,68 €

Dotations aux amortissements et provisions

Elles sont constituées essentiellement de :.....
- l'ensemble des dotations aux provisions pour créances douteuses, soit : ..... 3 343,72 €
- la dotation pour risques et charges, soit : .....- €

Produits financiers

- produits de placement ..... 482,22 €

DETAIL DES IMMOBILISATIONS AU 31 DECEMBRE 2023

Adresse	Date d'acquisition	Surface (m²)	Acquisitions immobilisées hors travaux	Travaux immobilisés au 31/12/2023	Total immobilisations locatives en 2023	Date de début des travaux	date de fin des travaux	Valeur vénale hors droits
BORDEAUX - 7, rue de la Merci	29/10/2012	1053 m² et 322 m² de terrasses, loggias et celliers	N/A	5 744 974,62	5 744 974,62	27/08/2012	23/01/2014	-
AVIGNON - 6-8, rue Violette	24/06/2013	717 m² et 89 m² de terrasses, loggias et balcons	972 104,00	2 445 386,00	3 417 490,00	01/07/2013	05/06/2014	-
SÈTE - 41 bis, quai Bosc	27/06/2013	128 m² et 33 m² de terrasses et balcons	N/A	743 698,00	743 698,00	15/10/2012	16/04/2014	-
TOTAL			**972 104,00**	**8 934 058,62**	**9 906 162,62**	-	-	**9 770 000,00**

Le détail des expertises immobilières est tenu à la disposition des associés de la SCPI URBAN PATRIMOINE 2, sur simple demande auprès de la Société de Gestion URBAN PREMIUM. L'information détaillée des valeurs vénales, immeuble par immeuble, n'est pas fournie dans l'annexe dans la mesure où elle serait susceptible de porter préjudice à la société à l'occasion des arbitrages à venir. Bien entendu, la Société de Gestion fournira tous renseignements détaillés aux associés qui lui en feraient la demande.

5. ORDRE DU JOUR ET PROJET DE RESOLUTIONS

PROJET DE RESOLUTIONS DE L'ASSEMBLEE GENERALE

Assemblée générale ordinaire

- Approbation des rapports et des comptes annuels 2023,
- Approbation des conventions réglementées,
- Quitus à la Société de Gestion
- Renouvellement de la confiance accordée au Conseil de Surveillance,
- Approbation et répartition des résultats de l'exercice 2023,
- Approbation des valeurs de la SCPI,
- Indemnité du Conseil de Surveillance,
- Renouvellement du Conseil de Surveillance,
- Délégation de pouvoir pour l'accomplissement des formalités légales.

PROJET DE RESOLUTIONS A TITRE ORDINAIRE

PREMIÈRE RÉSOLUTION – Approbation des rapports et des comptes annuels 2023

L'Assemblée Générale, après avoir entendu lecture des rapports de la Société de Gestion, du Conseil de Surveillance ainsi que du Commissaire aux Comptes, approuve lesdits rapports, les comptes, l'état patrimonial, le compte de résultat, et l'annexe de l'exercice 2023 ainsi que les opérations qu'ils traduisent.

DEUXIÈME RÉSOLUTION – Approbation des conventions réglementées

L'Assemblée Générale, après avoir entendu lecture du rapport du Commissaire aux Comptes concernant les conventions soumises à l'article L.214-106 du Code Monétaire et Financier, approuve lesdites conventions.

TROISIÈME RÉSOLUTION – Quitus à la Société de Gestion

L'Assemblée Générale donne à la Société de Gestion quitus de sa mission pour l'exercice écoulé et lui renouvelle, en tant que de besoin, sa confiance aux fins d'exécution de son mandat dans toutes ses dispositions.

QUATRIÈME RÉSOLUTION – Renouvellement de la confiance accordée au Conseil de Surveillance

L'Assemblée Générale donne prend acte de la mission accomplie du Conseil de Surveillance pour l'exercice écoulé et lui renouvelle sa confiance.

CINQUIÈME RÉSOLUTION – Approbation et répartition des résultats de l'exercice 2023

L'Assemblée Générale approuve l'affectation et la répartition des résultats au titre de l'exercice clos au 31 décembre 2023 telles qu'elles lui sont proposées par la Société de Gestion**.**

Elle décide d'affecter le bénéfice distribuable, c'est-à-dire :

- Résultat de l'exercice 2023 : . . . . . 135 789 €
- Report à nouveau des exercices antérieurs : . . . . . 72 677,70 €
- Total Bénéfice distribuable : . . . . . 208 467 €

A la distribution des dividendes, déjà versés sous forme d'acomptes aux associés pour 138 044,77 € et le solde au report à nouveau soit 70 421,97 €.

SIXIÈME RÉSOLUTION – Approbation des valeurs de la SCPI

L'Assemblée Générale, après avoir pris acte des valeurs de la SCPI telles qu'elles sont présentées dans l'annexe aux comptes soit :

- La valeur comptable de 10 143 303 €, soit 432,05 € par part,
- La valeur de réalisation de 10 007 140,38 €, soit 426,25 € par part
- La valeur de reconstitution de 12 137 807,25 €, soit 517,01 € par part

Approuve lesdites valeurs de la Société au 31 décembre 2023.

SEPTIÈME RÉSOLUTION – Indemnités du Conseil de Surveillance

L'Assemblée Générale, sur proposition du Conseil de Surveillance et de son Président, décide de ne pas verser d'indemnité aux membres du Conseil de Surveillance pour l'exercice 2024, sans préjudice du remboursement de tous frais de déplacement et d'assurance en responsabilité civile professionnelle des membres.

HUITIÈME RÉSOLUTION - Renouvellement du Conseil de Surveillance

L'Assemblée Générale :

- Rappelle que l'article XX des Statuts de la SCPI prévoit que le Conseil de surveillance de la SCPI est composé d'au moins sept membres et au plus de douze membres, pris parmi les associés et nommés par l'assemblée générale ordinaire. Les membres du Conseil de Surveillance sont nommés pour trois ans et toujours rééligibles,
- Prend acte de l'arrivée à terme des mandats de l'ensemble des membres du Conseil de Surveillance de la SCPI à l'issue de la présente Assemblée Générale,
- Décide en conséquence de nommer en qualité des membres au Conseil de surveillance, pour une période 3 ans et dans la limite des 12 postes vacants à pourvoir, les personnes figurant dans la liste jointe en annexe et ayant obtenu le plus grand nombre de voix.

NEUVIÈME RESOLUTION – Délégation de pouvoir pour l'accomplissement des formalités légales

L'Assemblée Générale donne tous pouvoirs au porteur d'une copie ou d'un extrait du procès-verbal de la présente Assemblée à l'effet de procéder à tous dépôts et toutes formalités de publicité prévue par la loi.

ANNEXE – URBAN PATRIMOINE 2

Le Conseil de Surveillance est composé de :

- Monsieur Hervé SYLVESTRE
- Monsieur Sébastien MOULIS
- Monsieur Jean-Luc BRONSART
- Madame Carole HAEBERLE
- Monsieur Alain GRANGE CABANE
- Monsieur William WISSOCQ
- Monsieur Pawel WALECKI

Tous les mandats des membres du Conseil de Surveillance arrivent à échéance lors de l'Assemblée Générale appelée à statuer sur les comptes de l'exercice clos le 31 décembre 2023. De sept à douze postes sont donc à pourvoir.

Les associés qui ont envoyé leur candidature sont :

Les membres sortants sollicitant le renouvellement de leur mandat :

Civilité	Nom	Prénom	Activité/Profession	Nombre de parts détenus dans URBAN PATRIMOINE 2	Nombre de mandats détenus dans d'autres SCPI
Monsieur	BRONSART	Jean-Luc	INVESTISSEUR IMMOBILIER, BAILLEUR PRIVE, ASSOCIE FONDATEUR DE PLUSIEURS SCPI DE DIVERS GROUPES	21	32
Monsieur	GRANGE CABANE	Alain	PRÉSIDENT DE SOCIÉTÉS	140	4
Monsieur	MOULIS	Sébastien	CADRE DIRIGEANT	53	-
Madame	HAEBERLE	Carole	ENSEIGNANTE	40	-

Les associés sollicitant un mandat :

Civilité	Nom	Prénom	Activité/Profession	Nombre de parts détenus dans la SCPI URBAN PATRIMOINE 2	Nombre de mandats détenus dans d'autres SCPI(*)
Monsieur	BRUNETAUD	Gérard	AGENT EDF	10	-
Monsieur	COTON	Pascal	INFORMATICIEN	26	-
Monsieur	WITTMANN	Nicolas	DIRECTEUR DES RESSOURCES HUMAINES	36	1

GLOSSAIRE

Arbitrage
Acte de céder un ou des actifs immobiliers pour en acquérir un ou plusieurs autres. La politique d'arbitrage a pour objectif de rajeunir ou de recentrer le patrimoine immobilier d'une SCPI.

Assemblée Générale
- L'assemblée générale ordinaire réunit annuellement les associés des SCPI pour l'approbation des comptes, l'élection des membres du conseil de surveillance, du commissaire aux comptes, de l'expert immobilier...
- L'assemblée générale extraordinaire prend des décisions qui modifient les statuts, telles que l'augmentation ou la réduction du capital social, la prolongation de la durée de vie de la SCPI ou sa dissolution anticipée.

Capitaux propres
Capital de la SCPI, augmenté des primes d'émission, des éventuels écarts d'évaluation, des plus ou moins-values réalisées sur cession d'immeubles, des réserves et du report à nouveau.

Capital social
Capital d'origine constitué à la création de la SCPI. Le prix des parts correspond alors à la valeur nominale majorée de la prime d'émission.

Capitalisation
Reflète la taille des actifs de la SCPI. C'est le nombre de parts en circulation multiplié par le prix de souscription (ou prix moyen sur le marché des parts).

Commission de souscription
Droit d'entrée perçu à l'émission de la part et calculé en pourcentage de son prix. Cette commission est un élément du prix de souscription et est destinée à rémunérer la société de gestion pour la commercialisation de la SCPI et pour les recherches liées aux investissements.

Distribution
La distribution d'une SCPI est essentiellement constituée des revenus fonciers tirés de la location de son patrimoine immobilier. Elle peut comporter également des revenus financiers produits par le placement sans risque de sa trésorerie.
Pour les personnes physiques, les premiers, qualifiés de « Revenus Fonciers » sont soumis à l'Impôt sur le revenu en cette qualité.
Les seconds sont assimilés à des produits de placements à revenus fixe qui sont soumis, l'année de leur versement et sauf exceptions, à un prélèvement forfaitaire non libératoire (PFNL) perçu à titre d'acompte. L'année suivante, ils sont soumis à l'impôt sur le revenu (PFU ou, sur option, barème progressif), sous déduction de l'impôt prélevé à la source.
Ainsi, les produits de placement à revenu fixe continuent de donner lieu lors de leur versement à un prélèvement forfaitaire non libératoire (PFNL).
Le taux du PFNL est toutefois aligné sur celui du PFU. Il est donc ainsi abaissé à 12,8 % (au lieu de 21 % pour les dividendes et 24 % pour les produits de placement à revenu fixe) (CGI art. 117 quater, I-1 et 125 A, III bis modifiés).
Toutefois, les contribuables dont le revenu fiscal de référence de l'avant-dernière année est inférieur à certains montants conservent la possibilité de demander à être dispensés de PFNL. Il est rappelé que ces montants sont fixés à 50 000 € (célibataires, divorcés ou veufs) et 75 000 € (contribuables soumis à imposition commune) pour le PFNL sur les dividendes et à respectivement 25 000 € et 50 000 € pour le PFNL sur les produits de placement à revenu fixe.
Pour rappel, les produits financiers sont assujettis aux prélèvements sociaux qui font l'objet d'une retenue à la source au taux actuellement en vigueur de 17,2%.

Marché des parts
Lieu d'échange des parts de SCPI
- Marché primaire : c'est le marché de la souscription. Dans le cadre d'une SCPI à capital fixe, l'associé souscrit au moment d'une augmentation de capital.
- Marché secondaire : c'est l'ensemble de marché des échanges de parts. Les prix sont librement déterminés par les acheteurs et les vendeurs. Le marché secondaire peut être organisé par la société de gestion (organisations des confrontations) ou de gré à gré.

Plus ou moins-values réalisées sur cession d'immeuble
Résultat cumulé sur ventes effectivement réalisées. Les plus ou moins-values potentielles ne sont pas considérées.

Provision pour gros entretien
Cette provision porte sur le gros entretien tel que prévu dans le plan quinquennal et est constituée en fonction de l'horizon de réalisation de ces dépenses

Taux d'occupation financier (TOF)
Le Taux d'occupation Financier (TOF) se détermine par la division du montant total des loyers et indemnités d'occupation facturés additionnés des indemnités compensatrices de loyers, par le montant des loyers facturables dans l'hypothèse où l'intégralité du patrimoine de la SCPI serait louée. Le TOF des SCPI de logements est calculé uniquement sur le périmètre des immeubles livrés.

Valeur comptable
La valeur comptable d'une SCPI comprend les immobilisations locatives, les autres actifs et les dettes. Les immobilisations locatives y sont comptabilisées à leur coût historique.

Valeur vénale
La valeur vénale du patrimoine immobilier résulte des expertises des immeubles réalisées par l'expert immobilier indépendant désigné par l'assemblée générale et agréé par l'Autorités des Marchés Financiers. En pratique, chaque immeuble fait l'objet d'une expertise approfondie tous les cinq ans. Les autres années, sa valeur vénale est actualisée par l'expert.
Les experts s'attachent à la fois à la situation locative et technique de chaque immeuble et aux conditions de marché de l'époque.

Valeur de réalisation
A la valeur vénale du patrimoine immobilier découlant des expertises, s'ajoute celle des actifs non immobiliers de la SCPI, sous déduction de ses dettes. La valeur de réalisation de la société mesure la valeur des actifs dans une optique de détention à long terme.

Valeur de reconstitution
La valeur de reconstitution mesure ce qu'il faudrait engager de capitaux pour reconstituer la SCPI à l'identique.
Elle comprend donc la valeur de réalisation, à laquelle il convient d'ajouter les droits de mutation qu'aurait à supporter la SCPI dans le cas où elle achèterait les mêmes immeubles et la commission de souscription.



Urban Premium

www.urban-premium.com
infos@urban-premium.com
38 rue Jean Mermoz - 75008 Paris
01 82 28 99 99