

ORCO PROPERTY GROUP

Société Anonyme

40, Parc d'Activités Capellen

L-8308 Capellen

R.C.S. LUXEMBOURG B 44.996

(Ci-après «la Société»)

**Convocation l'assemblée générale des actionnaires
se tenant le 15 septembre 2009**

Chers Actionnaires,

Vous êtes conviés à participer à l'assemblée générale extraordinaire (ci-après l'"**Assemblée Générale**") prévue devant Notaire au siège social de la Société le 15 Septembre 2009 à 14 heures HEC (ouverture des portes dès 12 heures HEC), afin de discuter et voter sur l'ordre du jour suivant:

1. Sur présentation d'un rapport ad hoc émis par le Conseil d'Administration de la Société ainsi que du projet de plan de sauvegarde, modification de l'article 5 des statuts de la Société pour renouveler et augmenter le capital social autorisé pour un montant maximum de €500.000.000 (avec autorisation accordée au Conseil d'Administration de supprimer ou de limiter tous droits préférentiels de souscription), afin de permettre la mise en œuvre, entre autres, du plan de sauvegarde, d'une offre publique aux actionnaires de la Société, d'un plan d'intéressement en faveur de la direction de la Société, d'un placement privé auprès d'un ou plusieurs actionnaires ou de nouveaux investisseurs, que ce soit dans chaque cas par l'émission de warrants, obligations, actions et / ou valeurs mobilières convertibles.
2. Approbation de l'émission d'actions et / ou de warrants à COLOG S.à r.l. ou toute autre entité liée ("Colony"), permettant à Colony de souscrire à des actions devant être émises dans le cadre du capital autorisé, à concurrence d'un montant de €80 millions, ainsi que de tous points y afférent.
3. Continuation de l'activité de la Société sur la base des comptes statutaires de la Société au 30 juin 2009, nonobstant le fait que les pertes cumulées excèdent 75% du capital social de la Société en vertu de l'article 100 de la loi luxembourgeoise sur les sociétés commerciales.
4. Autorisation pour la Société d'acquérir ses propres actions jusqu'à 10% du capital social de la Société émis à la date de l'Assemblée Générale pour une période de 5 ans à un prix non inférieur à € 1,- et non supérieur à € 150,-.
5. Divers.

Participation à l'Assemblée Générale:

Les Actionnaires souhaitant participer en personne ou **par mandataire** à l'Assemblée Générale, doivent notifier leur intention au plus tard le 11 Septembre 2009 à midi (12 heures) HEC, en adressant une Attestation de Présence et Procuration et un Certificat de Blocage, à la personne suivante:

ORCO PROPERTY GROUP

25, rue de Balzac

F- 75008 Paris

Sarah Vidal

Tel: +33 (0) 1 40 67 67 07

Fax: +33 (0) 1 40 67 67 01

email : svidal@orcogroup.com

Attestation de Présence et Procuration: l'attestation est disponible sur le site de la Société à l'adresse suivante www.orcogroup.com et doit être dûment complétée et signée par les actionnaires souhaitant participer à l'Assemblée Générale ou y être représentés.

Certificat de Blocage: tout document prouvant la propriété des actions selon le droit applicable. Ce document doit indiquer le nom de l'actionnaire, le nombre d'actions bloquées, la date à partir de laquelle les actions sont bloquées ainsi que la confirmation que ces actions sont bloquées jusqu'à la fin de l'Assemblée Générale. Le certificat de blocage doit être émis par la banque, le dépositaire professionnel de titres ou l'institution financière auprès de laquelle les actions sont déposées.

Le quorum pour l'Assemblée Générale est de 50% du capital émis. Si le quorum n'est pas atteint, l'Assemblée Générale sera reconvoquée afin d'être tenue le 20 octobre 2009.