



Communiqué de presse

Paris, le 10 mai 2012

Orco Germany met en œuvre son désendettement obligataire

Orco Germany ("OG") s'est désendetté le 9 Mai 2012 d'une grande partie de ses obligations (ISIN XS0302623953). Environ 84.5% des obligations OG ont été converties en Obligations Convertibles en Actions (des "OCA") émises par Orco Property Group ("OPG"). Ces obligations OG seront converties en nouvelles actions OG. La partie restante soit 15.5% des obligations OG pourra être échangée contre EUR 20 millions de nouvelles obligations à émettre par OPG, aux conditions décrites dans le communiqué de presse d'OPG du 18 Avril 2012.

Cette conversion des obligations OG en OCA diminuera la dette obligataire d'OG d'environ 109 million EUR (y compris charge d'intérêts et prime de remboursement) et ramènera de 78% à 63% le taux d'endettement d'OG.

Environ 70% des OCA émises par OPG seront converties en 18,361,540 nouvelles actions OPG autour du 14 Mai 2012, faisant passer le capital d'OPG d'un montant de 69,920,850.60 EUR représenté par 17,053,866 actions à 145,203,164.60 EUR représenté par 35,415,406 actions. Ces actions nouvellement émises ne pourront être négociées tant que le prospectus n'aura pas été approuvé par la CSSF. OPG finalise actuellement ses comptes afin de pouvoir soumettre le prospectus à la CSSF pour approbation. Le solde, soit environ 30% des OCA, sera alors converti en 7,848,073 nouvelles actions OPG et le calendrier de cette future conversion dépend de la décision du Tribunal de Commerce de Paris au regard de la requête d'OPG quant à la modification du Plan de Sauvegarde. Une audience devant statuer sur cette requête est prévue autour du 14 mai 2012.

Pour plus d'informations:

Nicolas Tommasini +33 1 40 67 67 23 ou investors@orcogroup.com

Ce document a été traduit de l'anglais ; en cas de différence d'interprétation entre les communiqués français et anglais, le communiqué en anglais prévaut.
