



ACTUALITÉ DU 1^{ER} TRIMESTRE 2009 EN QUELQUES CHIFFRES

L'actualité financière du Groupe AKERYS sur le 1^{er} trimestre 2009 se caractérise principalement par la reprise des ventes et la restructuration de la dette obligataire.

Reprise des ventes

Après un premier semestre (juillet 2008-décembre 2008) en baisse, le troisième trimestre de l'exercice (janvier-mars 2009) se caractérise par une forte reprise des ventes due à l'entrée en vigueur de la loi Scellier, aux effets positifs de la baisse des taux d'intérêts et à la stabilisation des prix.

Nos réservations en investissement locatif sont en hausse de 66%, sur janvier, février et mars 2009 par rapport au trimestre précédent, avec 1 834 réservations sur la période. Le nouveau dispositif «LMNP» Bouvard devrait également permettre une reprise des ventes sur les résidences spécialisées dans les prochains mois.

Nous constatons également une forte progression de nos ventes en blocs avec 672 logements réservés sur le trimestre contre 151 sur le trimestre précédent.

La commercialisation de logements en accession à la propriété reste, elle, stable sur un rythme de l'ordre de 120 lots par an.

Au total, sur les neuf premiers mois de l'exercice (de juillet 2008 à mars 2009) les réservations du Groupe sont en baisse de 28%, mais représentent 5 points de mieux que le marché, qui lui est en baisse de 33% sur la même période (source : Ministère du Logement).

Restructuration de la dette obligataire

Le Groupe a finalisé la restructuration de sa dette obligataire le 29 avril 2009. Au travers des accords signés, les créanciers obligataires ont échangé la totalité de la dette d'origine de 300 millions d'euros contre 45% du capital de Korreden, holding de tête du Groupe, et une nouvelle dette de 80 millions d'euros remboursable in fine en 2014. L'ensemble des obligataires ayant participé à l'opération se sont regroupés dans une structure « Hollandwide Sub » porteuse des 45% du capital de Korreden échangé dans la transaction.

À l'issue de la transaction l'actionnariat du Groupe se décompose comme suit :

- Hollandwide Sub : 45%
- Qualis et affiliés : 43.35%
- Watershed : 5.65%
- Management et réseaux commerciaux : 6%

Sur la base des comptes consolidés trimestriels du Groupe au 31 mars 2009 et après transaction, les fonds propres (pro forma) sont de 347 millions d'euros et l'endettement net (pro forma) de 72 millions d'euros.