

PROJET DE FINANCEMENT PAR EMISSION RESERVEE D'OCABSA

Paris & Bruxelles, le 21 février 2017 (8h30) – KKO INTERNATIONAL, une référence dans la production innovante de cacao, annonce la signature d'une lettre d'intention non-liante avec Bracknor Capital Ltd portant sur la mise en place d'une ligne de financement obligataire flexible par émission d'obligations convertibles en actions (« OCA ») de la Société ainsi que de droits de souscription (« BSA »), en abrégé « OCABSA » en faveur de Bracknor Fund Ltd. (un fonds d'investissement géré par Bracknor Capital Ltd). La ligne en cours de négociation porte sur un montant maximum d'emprunt obligataire de 3 M€. La réalisation de l'opération est sujette à la négociation et à la signature d'une convention d'investissement.

Les obligations pourront être souscrites en 12 tranches séquentielles d'OCABSA de 250 000 € (correspondant à 25 obligations convertibles d'une valeur nominale 10 000 € chacune). Chaque tranche sera souscrite sur demande de la Société, sur une période de 36 mois à compter de la date de réalisation de la transaction.

Cette opération a pour but de couvrir les besoins en trésorerie des opérations en Côte d'Ivoire et notamment de poursuivre le planting sur les surfaces prédéveloppées d'Akossikro et de Kotokonou en attendant la concrétisation d'un financement long-terme. La Société se donne ainsi pour objectif d'avoir recours au minimum de tranches.

La Société est actuellement en négociation avec plusieurs investisseurs afin de disposer sur le long terme des moyens financiers nécessaires pour couvrir les besoins de développement du projet de plantation de SOLEA en Côte d'Ivoire et notamment finaliser la mise en exploitation des 3 000 hectares prévus. Le manque de financement de ces derniers mois a en effet entraîné un retard dans le développement de la plantation. La finalisation des 3 000 hectares initialement prévue pour fin 2017 est désormais attendue courant 2018.

Rémy Allemane, Président-Directeur Général de SOLEA, la filiale de production en Côte d'Ivoire de KKO International commente : « *Ce financement flexible sécurise la Société et va nous permettre de poursuivre notre programme de développement sur les 2 399 hectares que nous totalisons actuellement en Côte d'Ivoire* ».

Modalités indicatives de l'opération :

Les obligations ne porteront pas intérêt. Bracknor Fund Ltd. aura toutefois droit à un Commitment Fee unique égal à 4% du montant des OCA effectivement souscrites, qu'il s'engage à réinvestir dans la Société en contrepartie d'OCA complémentaires (non assorties de BSA).

Le prix de conversion des OCA serait fixé à 85% de la moyenne pondérée des cours des 30 jours de cotation qui précèdent la notification de la conversion (sans pour autant que cette valeur ne puisse être inférieure à la valeur intrinsèque).

Les BSA donneront droit à souscrire un nombre d'actions équivalent au nombre d'actions résultant de la conversion de la tranche d'OCA correspondante. Le prix d'exercice des BSA serait fixé à 130% de la moyenne pondérée des cours des 15 jours de cotation qui précèdent la souscription des OCA

auxquels ils seront attachés (sans pour autant que cette valeur ne puisse être inférieure à la valeur intrinsèque).

Sur base des cours récents, soit 2,07 €/action (et à cours constants ensuite), l'opération pourrait se traduire par un apport de fonds propres de 3 M€ via les OCA et d'approximativement 4,6 M€ via l'exercice des BSA.

Dilution

Si toutes les OCA sont converties, en ce compris celles émises en contrepartie du Commitment Fee, et si tous les BSA sont exercés, 3 478 261 nouveaux titres seront créés, représentant une dilution de 35,65 %.

La Société informera le marché au fur et à mesure des émissions et des exercices des OCA et des BSA.

Prochain rendez-vous : résultats annuels 2016, le 28 avril 2017 (avant bourse)



A propos de KKO INTERNATIONAL

La production mondiale de cacao, aujourd'hui essentiellement artisanale, ne permet pas aux industriels de l'agro-alimentaire de s'approvisionner avec une qualité et une quantité constantes. KKO INTERNATIONAL, pionnier dans la culture intensive, apporte une solution ingénieuse à la demande mondiale grandissante. En moins de 3 ans, les équipes de SOLEA, filiale de production de KKO INTERNATIONAL basée en Côte d'Ivoire, ont réussi à développer des techniques agronomiques innovantes, notamment un système d'irrigation goutte à goutte de chaque arbre, améliorant significativement les rendements de production de fèves de cacao. Avec une forte implication locale, la société est un modèle d'entreprise socialement responsable (certification RainForest Alliance) et dispose d'un foncier de 2 399 hectares dont 1 549 hectares en exploitation. Plus grande plantation de cacao d'Afrique, SOLEA ambitionne d'exploiter 3 000 hectares fin 2017, pour produire en toute saison un cacao de qualité élevée. SOLEA a ainsi pour vocation de devenir un partenaire naturel et favori de l'industrie chocolatière. www.kko-international.com

Alternext Paris & Bruxelles

Isin : BE0974284169 – ALKKO
Eligible au PEA-PME

KKO INTERNATIONAL

info@kko-international.com

CALYPTUS

Sophie Boulila/Grégory Bosson
kko-international@calyptus.net
Tél. : + 33 (0)1 53 65 68 62

