



Emission obligataire Immobilière Gatti de Gamond SA
1,7 Mios EUR 12-2017 / 12-2019
Reporting trimestriel à fin T3 2019

Trésorerie

La situation de cash de la société est de +60k, après le remboursement du solde du crédit à la banque ING et le paiement de la TVA en septembre 2019.

Cette trésorerie est / sera affectée au paiement des frais généraux de la société, des frais de gestion de la copropriété (au prorata des 4 appartements restant à vendre) et des cuisines à installer dans ces 4 appartements.

Activité commerciale sur la période

A fin septembre 2019, il reste 4 appartements (3 chambres) à vendre et 16 parkings en sous-sol pour un total de 2.729 k €.

Les appartements font l'objet d'un intérêt régulier, sans qu'une offre n'ait pu être concrétisée à l'heure actuelle.

Convaincus de la pertinence des prix de vente actuels des appartements à vendre (entre 3.200 €/m² et 3.400 €/m² vs 3.450 €/m² de prix moyen des 24 appartements vendus), les promoteurs mettent tout en œuvre pour refinancer le remboursement des obligations (+ paiement des intérêts annuels) d'ici le 14 décembre 2019, date de l'échéance.

Au cas où ce refinancement s'avérerait plus long à mettre en place, et le point sera fait entre BeeBonds et les promoteurs début novembre, l'émetteur pourrait décider d'activer l'option existante de report de l'échéance de l'obligation telle que reprise ci-après.

« CONDITIONS ET MODALITÉS DES OBLIGATIONS SUBORDONNÉES ET DE L'OFFRE DE SOUSCRIPTION (DANS LE CADRE D'UN PLACEMENT PRIVE)

17 novembre 2017

10. Remboursement à la Date d'Échéance

...

En cas de retard dans l'exécution et la vente du Projet par rapport aux plans initiaux (et notamment le plan financier repris dans la Note d'information), l'Émetteur pourra décider de reporter la Date d'Échéance de maximum six (6) mois. Dans ce cas, toutes les Conditions resteront inchangées, excepté la Date d'échéance. L'Émetteur devra notifier le report de la Date d'échéance initiale et la nouvelle Date d'Échéance aux Obligataires au plus tard un (1) mois avant la Date d'Échéance initiale. «

A ce moment, un plan marketing spécifique, commercialement plus agressif en termes de prix, sera également mis en place pour éviter tout défaut de paiement.