

FINANCEMENT PAR EMISSION D'OBLIGATIONS CONVERTIBLES

Paris & Bruxelles, le 3 mai 2017 (18h00) – KKO INTERNATIONAL, une référence dans la production innovante de cacao, annonce la signature d'une convention définitive avec Bracknor Fund Ltd. (un fonds d'investissement géré par Bracknor Capital Ltd) portant sur la mise en place d'une ligne de financement obligataire flexible, de maximum 3 120 000 € dont 3 000 000 € en cash, par émission de 312 obligations convertibles en actions (« OCA ») de la Société en faveur de Bracknor Fund Ltd.

Le 21 février 2017, la Société a annoncé, par voie de communiqué de presse, qu'une lettre d'intention non-liante avait été signée en vue de l'émission d'obligations convertibles auxquelles seraient attachés des droits de souscription. Depuis le 21 février 2017, la Société a négocié un accord définitif avec Bracknor Fund Ltd. et dans ce cadre, les parties se sont écartées des conditions et modalités qui étaient prévues dans la lettre d'intention non-liante. Les conditions et modalités définitives sont détaillées ci-après. Un changement majeur est que la société ne va plus octroyer de droits de souscription à Bracknor Fund Ltd., ceux-ci étant remplacés par un Conversion Fee, correspondant à un montant de 5% de la valeur nominale des obligations convertibles.

La décision d'émettre les OCA sera soumise à une assemblée générale extraordinaire de la société, qu'il est prévu de tenir immédiatement après l'assemblée générale ordinaire du 21 juin 2017.

But de l'opération

Pour rappel, 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.

Par ailleurs, 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 surfaces prévues.

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

Pierre Vannineuse, Fondateur et Président Directeur Général de Bracknor Investment Group commente également : *« Nous sommes extrêmement enthousiastes à l'idée de commencer notre premier investissement en Belgique avec KKO International. En plus d'une excellente gestion et du business modèle de l'entreprise, nous sommes convaincus que les cours du cacao ont atteint leur point d'inflexion et nous voyons notre investissement comme peu risqué avec un fort potentiel d'appréciation compte tenu d'une demande en cacao toujours croissante. »*

Modalités indicatives de l'opération

Le montant maximum de l'emprunt obligataire est de 3 120 000 €.

Les obligations convertibles pourront être souscrites en 12 tranches séquentielles d'OCA de 250 000 € (correspondant à 25 obligations convertibles d'une valeur nominale de 10 000 € chacune). Chaque

tranche sera souscrite à l'initiative de la Société (sous certaines conditions) ou de Bracknor Fund Ltd., sur une période de 36 mois à compter de la date de l'assemblée générale extraordinaire susmentionnée. Ces obligations peuvent être converties à tout moment après l'émission d'une tranche et au plus tard 12 mois après. La première tranche sera souscrite par apport en nature de la créance née d'une avance d'un montant de 250 000 € octroyée par Bracknor Fund Ltd. à la Société à la signature de l'accord définitif.

Les OCA 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. Par ailleurs, Bracknor Fund Ltd. aura droit à un Conversion Fee égal à 5% de la valeur nominale des OCA converties, payable par la Société en espèce à la conversion des OCA.

Le prix de conversion des OCA est fixé au montant le plus bas entre (i) 85% de la moyenne pondérée des cours des 30 jours de cotation qui précèdent la notification de la conversion et (ii) 130% de la moyenne pondérée des cours des 30 jours de cotation qui précèdent la souscription d'une tranche d'OCA, sans pour autant que cette valeur ne puisse être inférieure à la valeur intrinsèque qui s'élève à 0,565 € par action au 30 juin 2016.

Dilution

Sur la base du cours actuel de la Société (1,68 €), si toutes les OCA sont converties, 2 184 873 nouveaux titres seront créés, représentant une dilution de 18,3 %.

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

Prochain rendez-vous : résultats annuels 2016, le 9 mai 2017



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, 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

