BALO

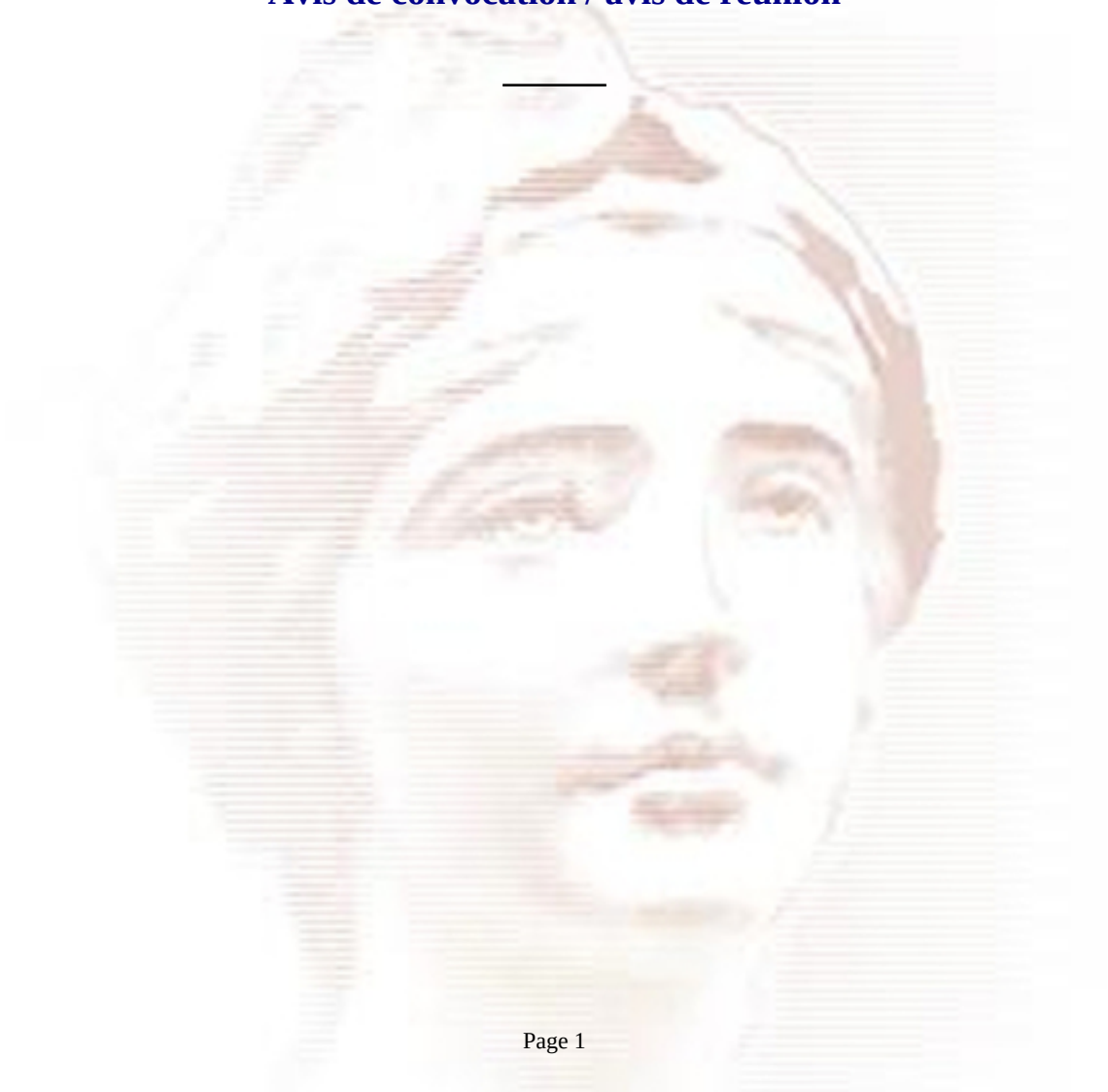
BULLETIN DES ANNONCES LEGALES OBLIGATOIRES

PREMIÈRE MINISTRE
Liberté
Égalité
Fraternité

Direction de l'information légale et administrative

DIRECTION DE L'INFORMATION LÉGALE ET ADMINISTRATIVE
26, rue Desaix, 75727 PARIS CEDEX 15
www.dila.premier-ministre.gouv.fr
www.journal-officiel.gouv.fr

Avis de convocation / avis de réunion



CAPELLI

Société Anonyme au capital de 15 139 197,72 euros
Siège social : 43 rue du Faubourg Saint Honoré 75008 PARIS
306 140 039 RCS PARIS

ASSEMBLEE GENERALE SPECIALE DES PORTEURS DU 19 SEPTEMBR 2024

Avis de réunion valant avis de convocation

Les porteurs des obligations émises par la société CAPELLI (ci-après la « *Société* ») le 19 Septembre 2019 dans le cadre d'un contrat d'emprunt obligataire de 8 000 000,00 euros portant intérêt au taux de 7%(le « *taux initial* ») l'an et venant à échéance le 19 septembre 2024 (l' « *échéance initiale* » ou la « *maturité initiale* »), assimilé au contrat d'emprunt obligataire de 12 000 000,00 euros émis par la Société le 10 octobre 2019 portant intérêt au taux de 7% et venant à échéance le 19 septembre 2024 (le « *Contrat d'Emprunt Obligataire initial* »), modifié par assemblée générale des porteurs en date du 3 Octobre 2023 portant l'échéance initiale au 19 Septembre 2025(l' « *échéance modifiée* » ou la « *maturité modifiée* ») portant le taux initial au taux de 8% (le « *taux modifié* ») l'an, et identifiées sous le code ISIN FR0013446564 (les « *Obligations*») sont avisés de la tenue d'une assemblée générale spéciale, le 19 Septembre 2024 à 18h30 heures, au 43 Rue du Faubourg Saint Honoré 75008 PARIS afin de délibérer sur les questions suivantes inscrites à l'ordre du jour. Etant précisé que cette Assemblée générale des porteurs s'inscrit dans le cadre de la renégociation globale de la dette du Groupe, (bancaire, Obligataire et prêteurs particuliers).

Ordre du jour

- Approbation de l'absence d'effet des modifications apportées au Contrat d'Emprunt Obligataire Initial suivant Assemblée générale spéciale des porteurs en date du 3 Octobre 2023,
- Approbation de la modification de la maturité initiale du contrat obligataire,
- Approbation de l'amortissement de la dette obligataire et différé d'amortissement,
- Approbation de l'instauration d'un différé de paiement des intérêts,
- Approbation de la modification du taux d'intérêts,
- Approbation des modalités de paiement des intérêts,
- Approbation d'un complément d'intérêts,
- Approbation de l'instauration d'une clause d'excess cash flow,
- Approbation de la conclusion d'un accord reflétant les engagements de l'ensemble des créanciers des sociétés du Groupe Capelli,
- Approbation des modifications des Termes et Conditions,
- Approbation de l'entrée en vigueur des modifications des Termes et Conditions,
- Approbation de la renonciation à un ou plusieurs cas d'exigibilité anticipée
- Dépôt des documents relatifs à l'Assemblée Générale,
- Pouvoirs.

Première résolution : Absence d'effet des modifications apportées au Contrat d'Emprunt Obligataire initial suivant Assemblée générale spéciale des porteurs en date du 3 octobre 2023

L'Assemblée générale spéciale, statuant aux conditions de quorum et de majorité requises pour les assemblées générales d'obligataires, décide sous réserve de l'adoption de l'ensemble des résolutions figurant dans le présent procès-verbal, de ne pas prendre en compte les modifications apportées au Contrat d'Emprunt Obligataire initial suivant Assemblée générale spéciale des porteurs en date du 3 octobre 2023, notamment la maturité modifiée et le taux modifié.

A ce titre, l'Assemblée générale spéciale décide, sous réserve de l'adoption de l'ensemble des résolutions figurant dans le présent procès-verbal, que les modifications apportées au Contrat d'Emprunt Obligataire initial suivant Assemblée générale spéciale des porteurs en date du 3 octobre 2023, ne porteront plus d'effets.

Deuxième résolution : Modification de la maturité initiale du contrat obligataire

L'Assemblée générale spéciale, statuant aux conditions de quorum et de majorité requises pour les assemblées générales d'obligataires, autorise, sous réserve de l'adoption de l'ensemble des résolutions figurant dans le présent procès-verbal, de porter la date d'échéance des obligations initialement fixée au 19 Septembre 2024 au 31 mars 2029 (la « *Nouvelle Date d'échéance* »).

En conséquence, l'Assemblée générale spéciale, statuant aux conditions de quorum et de majorité requises pour les assemblées générales d'obligataires, sous réserve de l'adoption de l'ensemble des résolutions, autorise la modification de l'ensemble des stipulations des Termes et Conditions de l'emprunt obligataire afin de tenir compte de la Nouvelle Date d'échéance.

Troisième résolution : Amortissement de la dette obligataire et différé d'amortissement

L'Assemblée générale spéciale autorise, statuant aux conditions de quorum et de majorité requises pour les assemblées générales d'obligataires, sous réserve de l'adoption de l'ensemble des résolutions figurant dans le présent procès-verbal, la modification des modalités de remboursement des obligations afin de stipuler qu'à compter du 1er avril 2025, les Obligations seront amorties jusqu'à la Nouvelle Date d'échéance.

L'Assemblée générale spéciale, statuant aux conditions de quorum et de majorité requises pour les assemblées générales d'obligataires, précise en tant que de besoin que la société bénéficie d'un différé d'amortissement du capital pour la période comprise entre le 29 février 2024 et le 31 mars 2025.

Le nouveau tableau d'amortissement en résultant figure en Annexe 1 au présent procès-verbal.

Quatrième résolution : Instauration d'un différé de paiement des intérêts

L'Assemblée générale spéciale, statuant aux conditions de quorum et de majorité requises pour les assemblées générales d'obligataires, autorise, sous réserve de l'adoption de l'ensemble des résolutions figurant dans le présent procès-verbal, l'instauration d'un différé d'intérêts pour la période comprise entre le 29 février 2024 jusqu'au 31 mars 2025 (les « *Intérêts suspendus* »). Etant précisé, que les Intérêts suspendus comprennent également les intérêts courus et /ou échus antérieurement au 29 février 2024.

Les Intérêts Suspendus ne seront pas capitalisés et seront payés selon le même rythme d'amortissement que le remboursement des Obligations.

Ils seront calculés :

- Au taux initial soit 7% pour les intérêts courus et/ou échus au 29 février 2024
- Au taux fixé par la cinquième résolution ci-dessous pour les intérêts compris dans la période du 29 février 2024 au 31 mars 2025

Cinquième résolution : Modification du taux d'intérêts

L'Assemblée générale spéciale, statuant aux conditions de quorum et de majorité requises pour les assemblées générales d'obligataires, autorise sous réserve de l'adoption de l'ensemble des résolutions figurant dans le présent procès-verbal, la modification du taux d'intérêts qui sera appliqué aux obligations pour ramener celui-ci à 4% l'an à compter du 29 février 2024 (étant toutefois rappelé que les intérêts courus entre le 29 février 2024 et le 31 mars 2025 sont suspendus dans les conditions prévues à la quatrième résolution).

Sixième résolution : Modalité de paiement des intérêts

L'Assemblée générale spéciale, statuant aux conditions de quorum et de majorité requises pour les assemblées générales d'obligataires, autorise, sous réserve de l'adoption de l'ensemble des résolutions figurant dans le présent procès-verbal, la modification des modalités de paiement des intérêts (hors intérêts suspendus) des obligations afin de stipuler qu'à compter du 1er avril 2025, les intérêts seront payables annuellement chaque 31 mars jusqu'à la Nouvelle Date d'échéance, soit pour la première fois au 31 mars 2026.

Septième résolution : Complément d'intérêts

L'Assemblée générale spéciale, statuant aux conditions de quorum et de majorité requises pour les assemblées générales d'obligataires, autorise sous réserve de l'adoption de l'ensemble des résolutions figurant dans le présent procès-verbal, la stipulation d'un versement au profit de l'obligataire d'un complément d'intérêts payable au 31 mars 2032 fixé à 4% du capital restant dû au 31 mars 2025 (hors intérêts).

Huitième résolution : Instauration d'une clause d'excess cash flow

L'Assemblée générale spéciale, statuant aux conditions de quorum et de majorité requises pour les assemblées générales d'obligataires, sous réserve de l'adoption de l'ensemble des résolutions figurant dans le présent procès-verbal, prend acte et accepte le principe d'une clause d'excess cash flow offrant la possibilité d'un remboursement anticipé à proportion de l'exposition de chacun des créanciers dans la dette si la situation du groupe le permet, applicable à compter du 31 Mars 2026, sous réserve des conditions cumulatives suivantes :

i. Maintien d'un niveau de Trésorerie minimale du groupe de 15 millions jusqu'au 31 mars 2029

   Etant entendu que pour l'application de cette condition :

   « la Trésorerie » désigne : les disponibilités financières du Groupe immédiatement disponible.

   « le Groupe » désigne : désigne le groupe de société constitué par la société CAPELLI SA (306 140 039 RCS PARIS), ses Filiales et ses Participations au sens des comptes consolidés du Groupe CAPELLI

ii. Excédent de Free Cash flow disponibles supérieur à 4 millions.

Etant entendu que pour l'application de cette condition :

1. « **Free Cash-flow**» désigne

    1. (i) le résultat net comptable ;

    2. (ii) majoré des charges non décaissées et minoré des produits non encaissés ;

    3. (iii) diminué de l'augmentation du Besoin en Fonds de Roulement ou majoré de la diminution du Besoin en Fonds de Roulement ;

    4. (iv) diminué du montant effectivement décaissé des investissements en immobilisations corporelles, incorporelles et financières ;

    5. (iv) majoré du prix de vente encaissé au titre des cessions d'actifs immobilisés ;

    6. (v) majoré des diminutions des comptes courants débiteurs vis-à-vis des sociétés projets, correspondant aux remontées de fonds propres ;

2. Le Free Cash-flow n'intègre pas les augmentations des comptes courants créditeurs vis-à-vis des sociétés projets, correspondant aux injections de fonds propres.

3. « **Besoin en Fonds de Roulement** » désigne la somme des stocks de matières premières et approvisionnements, marchandises, en cours de production, produits intermédiaires et finis, des avances et acomptes versés sur commandes, des créances clients et comptes rattachés (retraitées des éventuelles opérations d'affacturage), des autres créances, des créances fiscales et sociales, des charges constatées d'avance, des charges à répartir sur plusieurs exercices sociaux, et des écarts de conversion actifs, diminuée des avances et acomptes reçus sur commandes en cours, des dettes fournisseurs et comptes rattachés, des dettes fiscales et sociales, des dettes sur immobilisations et comptes rattachés, et des autres dettes à court terme non financières, des produits constatés d'avance, et des écarts de conversion passif.

Le principe de l'allocation d'excess cash-flow s'effectuera comme suit, sous réserves des conditions reprises ci-dessus ;

- 65%de l'excédent alloué aux créanciers du Groupe proportionnellement aux échéances versées aux créanciers au titre de l'exercice écoulé qui aura permis d'actionner la clause d'Excess Cash-flow et 35%alloué au Groupe jusqu'à l'épuisement des engagements vis-à-vis des créanciers,
- La date de versement de la part proportionnelle allouée interviendra 90 jours après la réception des comptes annuels audités

<u>Neuvième résolution : Pouvoirs - : Conclusion d'un accord reflétant les</u> engagements de l'ensemble des créanciers des sociétés du groupe Capelli

L'Assemblée générale spéciale, statuant aux conditions de quorum et de majorité requises pour les assemblées générales d'obligataires, autorise la conclusion d'un accord portant sur l'ensemble des dettes des sociétés du groupe Capelli tels qu'elles ressortent du document ci-annexé (Annexe 2) conclu, notamment, par, ou au nom et pour le compte de, l'ensemble des porteurs des emprunts obligataires émis par les sociétés du groupe Capelli, et permettant une restructuration financière conforme à celle

présentée en Annexe 1 ou dans des conditions plus favorables pour les Obligataires étant précisé que cet accord devra être conclu au plus tard le 31 Octobre 2024 (l'« Accord »).

Dixième résolution : Modifications des Termes et Conditions

L'Assemblée générale spéciale, donne tous pouvoirs au représentant de la masse des porteurs afin d'apporter toutes modifications aux Termes et Conditions de l'Emprunt obligataire résultant des précédentes résolutions. A cette fin, l'Assemblée générale spéciale confère tous pouvoirs au représentant de la masse pour négocier et signer tous actes, tous avenants, en lien avec le contrat obligataire en ce compris tout document annexes et accessoire et plus généralement faire le nécessaire en vue de la mise en œuvre des décisions prises au titre du présent procès-verbal.

Onzième résolution : Entrée en vigueur des modifications des Termes et Conditions

L'Assemblée générale spéciale, statuant aux conditions de quorum et de majorité requises pour les assemblées générales d'obligataires, décide, sous réserve de l'approbation de l'ensemble des résolutions précédentes, que, les modifications des Termes et Conditions résultant des précédentes résolutions entreront en vigueur à compter de la conclusion de l'Accord, sous réserve que la date de signature de l'Accord intervienne avant le 31 Octobre 2024. A défaut, aucune des présentes résolutions ne produira d'effets.

Douzième résolution : Renonciation à un ou plusieurs cas d'exigibilité anticipée.

L'Assemblée générale spéciale, statuant aux conditions de quorum et de majorité requises pour les assemblées générales d'obligataires, renonce, sous réserve de l'approbation de l'ensemble des résolutions précédentes, à se prévaloir de la clause d'exigibilité anticipée stipulée dans les Termes et Conditions de l'emprunt obligataire, au titre de tout cas d'exigibilité anticipé qui serait survenu avant la date des présentes.

Treizième résolution - Dépôt des documents relatifs à l'Assemblée Générale

Afin de permettre à chacun des porteurs successifs des Obligations d'exercer son droit à communication tel qu'il lui est accordé par la loi, Assemblée générale spéciale, statuant aux conditions de quorum et de majorité requises pour les assemblées générales d'obligataires, décide que toutes les pièces et documents qui ont été présentés ou ayant servi à la prise des décisions, sont déposés au siège social de la Société.

Quatorzième résolution - Pouvoirs

L'Assemblée générale spéciale, statuant aux conditions de quorum et de majorité requises pour les assemblées générales d'obligataires, donne tous pouvoirs au porteur d'un original, d'une copie ou d'un extrait du procès-verbal de la présente Assemblée générale spéciale pour accomplir toutes les formalités qui seront nécessaires.

Formalités préalables à effectuer pour participer à cette assemblée

Tout obligataire, quel que soit le nombre d'obligations qu'il possède, a le droit de participer à cette assemblée, ou transmettre un formulaire de vote par correspondance ou s'y faire représenter dans les conditions et selon les modalités fixées par la loi et les règlements.

Conformément à l'article R. 228-71 du Code de commerce, les obligataires sont informés que la participation à ladite assemblée générale des obligataires est subordonnée à l'enregistrement comptable des titres au nom de l'obligataire ou de l'intermédiaire inscrit pour son compte au jour de l'assemblée générale, soit dans les comptes de titres nominatifs (pour les titres au nominatif), soit dans les comptes de titres au porteur tenus par leur intermédiaire habilité (pour les titres au porteur).

Instructions

Vous avez la possibilité de :

- Soit donner procuration au Représentant de la Masse ;
- Soit adresser une procuration sans indication de mandataire, étant précisé que l'absence de mandat entraîne un vote favorable aux résolutions proposées ou agréées par le conseil de gérance de la Société et un vote défavorable à l'adoption de tous les autres projets de résolutions ;
- Soit voter par correspondance conformément à l'article R.225-75 du Code de commerce,
- Soit assister à l'assemblée générale spéciale des Porteurs.

Une formule de procuration ou de vote par correspondance sera adressée à tout obligataire qui en fera la demande auprès de la Société :

CAPELLI SA
lrondelet@capelli-immo.com
58 Avenue Maréchal Foch
F-69006 LYON

Les votes par procuration ou par correspondance ne seront pris en compte que pour les formulaires dûment remplis, signés et accompagnés de la justification de la propriété des titres, parvenus à la société, à l'adresse ci-dessus mentionnée, au plus tard la veille à 15 heures de la date de l'assemblée générale.

Il est rappelé que le vote par correspondance est exclusif du vote par procuration et réciproquement. L'obligataire ayant voté par correspondance n'aura plus la possibilité de s'y faire représenter en vertu d'un pouvoir.

Droit de communication

Les documents et renseignements qui doivent être tenus à la disposition des porteurs d'Obligations (notamment la copie du projet des résolutions qui seront soumises à l'Assemblée des Obligataires) sont consultables sur le site internet de la Société à « www.groupe-capelli.com » ainsi qu'au siège social de la Société, sis 43 rue du Faubourg Saint Honoré 75008 PARIS (France).

Annexe 1

1/ Échéanciers pré et post réaménagement - Capital

Entité	Libellé comptable	Code ISIN / Réf. emprunt	CRD 02/2024	*FY23*	*FY24*	<= FY24	FY25	FY26	FY27	FY28	FY29	FY30	FY31	FY32
Capelli SA	Empr. Caceis 8 K€ + 12 K€ = 20 K€ - Tiers	FR0013446564	(15 100)	-	-	-	(15 100)	-	-	-	-	-	-	-
Capelli SA	Homunity Projet Snc Grenelle	n.a.	(5 000)	-	-	-	(5 000)	-	-	-	-	-	-	-
Capelli SA	Homunity Projet St Genis Lyon	n.a.	(2 900)	-	-	-	(2 900)	-	-	-	-	-	-	-
Capelli SA	Homunity Projet Bordeaux Boutaut	n.a.	(3 650)	-	-	-	(3 650)	-	-	-	-	-	-	-
Capelli SA	Homunity Projet Divers 1	n.a.	(4 000)	-	-	-	(4 000)	-	-	-	-	-	-	-
Capelli SA	Homunity Projet Divers 2	n.a.	(2 000)	-	-	-	(2 000)	-	-	-	-	-	-	-
Capelli SA	Empr. Caceis - Europp Roll Sequoia	FR0014009YH0	(9 650)	-	-	-	(9 650)	-	-	-	-	-	-	-
Capelli Lux	Capelli lux 1,5m€	n.a.	(1 450)	-	-	-	-	(1 450)	-	-	-	-	-	-
Capelli Lux	Capelli lux 1,0m€	n.a.	(950)	-	*(950)*	(950)	-	-	-	-	-	-	-	-
Capelli Promotion	Empr. Bordeaux	n.a.	(1 000)	-	-	-	(1 000)	-	-	-	-	-	-	-
Capelli Promotion	Emprunt Hyeres	n.a.	(800)	-	*(800)*	(800)	-	-	-	-	-	-	-	-
Capelli Promotion	Emprunt Esch Lauze	n.a.	(800)	-	-	-	(800)	-	-	-	-	-	-	-
Capelli Promotion	Emprunt Bonnevoie	n.a.	(660)	-	*(660)*	(660)	-	-	-	-	-	-	-	-
Capelli Promotion	Empr. Hm Immo	n.a.	(460)	-	-	-	(460)	-	-	-	-	-	-	-
Capelli Promotion	Empr. 02-2022 / Cap Prom	n.a.	(285)	-	-	-	(285)	-	-	-	-	-	-	-
Landev	Uptevia Xs2270708386 Oblig 20 M€	Xs2270708386	(16 308)	-	*(16 308)*	(16 308)	-	-	-	-	-	-	-	-
Landev	Uptevia Fr00140049X0 Oblig 15 M€ Howald	Fr00140049X0	(4 770)	-	*(4 770)*	(4 770)	-	-	-	-	-	-	-	-
Landev	Uptevia Fr0014004Kq1 Oblig 7M€ Paris Grenelle	Fr0014004Kq1	(3 595)	-	-	-	(3 595)	-	-	-	-	-	-	-
Landev	Uptevia Fr00140058D3 Oblig 35 M€	Fr00140058D3	(21 187)	-	*(21 187)*	(21 187)	-	-	-	-	-	-	-	-
Landev	Uptevia Fr0014005Cq5 Oblig 20 M Usd	Fr0014005Cq5	(7 731)	-	*(7 731)*	(7 731)	-	-	-	-	-	-	-	-
Landev	Uptevia Fr00140058E1 Oblig 30 Mchf	Fr00140058E1	(15 749)	-	*(15 749)*	(15 749)	-	-	-	-	-	-	-	-
Landev	Uptevia Xs2417510075 10 M€	Xs2417510075	(6 500)	-	*(6 500)*	(6 500)	-	-	-	-	-	-	-	-
Landev	Uptevia Fr0014007D42 Oblig 10M€	Fr0014007D42	(7 730)	-	*(7 730)*	(7 730)	-	-	-	-	-	-	-	-
Landev	Uptevia Fr0014007Yb7 Oblig 15Mchf Howald	Fr0014007Yb7	(8 140)	-	-	-	(8 140)	-	-	-	-	-	-	-
Landev	Uptevia Fr0014008Ps7 Oblig 10M€	Fr0014008Ps7	(10 000)	-	-	-	-	(10 000)	-	-	-	-	-	-
Landev	Uptevia Fr001400Dow8 - 10 M€	Fr001400Dow8	(1 400)	-	-	-	-	(1 400)	-	-	-	-	-	-
Landev	Uptavia Fr001400Ety1 10 M€	Fr001400Ety1	(10 000)	-	-	-	-	(10 000)	-	-	-	-	-	-
Landev	Uptavia Fr001400Fw43	Fr001400Fw43	(3 798)	-	-	-	-	(3 798)	-	-	-	-	-	-
Landev	Uptevia Fr001400Edc1 Levee 20 Mchf	Fr001400Edc1	(13 710)	-	-	-	-	(13 710)	-	-	-	-	-	-
Emeraudev	Caceis Levee 50K€ Fr0014002W77 -Emeraudev	Fr0014002W77	(37 795)	-	-	-	-	-	(37 795)	-	-	-	-	-
Capelli CF4	Emprunt Wiseed/ Cf4/ Reims Moll/ 542 900€	n.a.	(543)	-	*(543)*	(543)	-	-	-	-	-	-	-	-
Capelli CF4	Empr Wiseed/ Cf4 /Landy 2 212 100 €	n.a.	(2 540)	*(2 540)*	-	(2 540)	-	-	-	-	-	-	-	-
Obligations - Capital			**(220 201)**	***(2 540)***	***(82 928)***	**(85 468)**	**(56 580)**	**(40 358)**	**(37 795)**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**
Capelli SA	Empr. Hold Jst (Trepsat) 450K€	n.a.	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Capelli SA	Empr. Villaroche - Martin Marie Cl. 200K€	n.a.	(200)	-	-	-	-	(200)	-	-	-	-	-	-
Capelli SA	Empr. Capelli Laure 58,32K€	n.a.	(69)	-	-	-	-	(69)	-	-	-	-	-	-
Capelli SA	Empr. Margaux Capelli 2K€	n.a.	(2)	-	-	-	(2)	-	-	-	-	-	-	-
Capelli Lux	Empr. Tache Investments 10 M€	n.a.	(10 000)	-	*(6 454)*	(6 454)	(2 802)	(745)	-	-	-	-	-	-
Capelli Lux	Empr. Jc Capelli	n.a.	(1 000)	-	-	-	(1 000)	-	-	-	-	-	-	-
Capelli Lux	Empr. Galiver	n.a.	(1 037)	-	-	-	-	(1 037)	-	-	-	-	-	-
Capelli Lux	Empr. Ftf 1 M€	n.a.	(1 000)	-	*(500)*	(500)	-	(500)	-	-	-	-	-	-
Capelli Lux	Pret Cherpitel 500 K€	n.a.	(500)	-	-	-	-	(500)	-	-	-	-	-	-
Capelli Lux	Pret Grupper 500 K€	n.a.	(500)	-	-	-	-	(500)	-	-	-	-	-	-
Capelli Lux	Pret Helios 500K Chf	n.a.	(505)	-	-	-	(505)	-	-	-	-	-	-	-
Capelli Foncier	Empr. Jorat, Mont sur Rolle & Sion	n.a.	(6 163)	-	-	-	(6 163)	-	-	-	-	-	-	-
Capelli Foncier	Empr. Sierre	n.a.	(1 049)	-	-	-	(1 049)	-	-	-	-	-	-	-
Capelli Foncier	Emp Figem / Pregny Fontaine 4750K Chf	n.a.	(1 457)	-	*(1 457)*	(1 457)	-	-	-	-	-	-	-	-
Landev	Empr Christine Bideau 100 Kchf	n.a.	(104)	-	*(104)*	(104)	-	-	-	-	-	-	-	-
Landev	Empr Lionel Wust - C Bideau 100Kchf	n.a.	(104)	-	*(104)*	(104)	-	-	-	-	-	-	-	-
Prêts investisseurs - Capital			**(23 688)**	**-**	***(8 618)***	**(8 618)**	**(11 520)**	**(3 550)**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**
Capelli SA	Empr. Ibo Tssdi 19 930K€	FR0013256393	(1 910)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Capelli SA	Empr. M.Capelli Tssdi 200K€ + 2100K€	n.a.	(2 300)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Capelli SA	Empr. Caceis Tssdi 8150 K€ Iris + 370K€ Montbleu	FR0013487386	(30 685)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
TSSDI - Capital			**(34 895)**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**
Dettes obligataires, prêts investisseurs et TSSDI - Capital			**(278 784)**	***(2 540)***	***(91 547)***	**(94 087)**	**(68 100)**	**(43 908)**	**(37 795)**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**

Entité	Libellé comptable	CRD 02/2024	FY24	FY25	FY26	FY27	FY28	FY29	FY30	FY31	FY32
Capelli SA	Empr. Caceis 8 K€ + 12 K€ = 20 K€ - Tiers	(16 761)	-	-	-	-	(12 741)	(4 020)	-	-	-
Capelli SA	Homunity Projet Snc Grenelle	(5 200)	-	-	-	-	(3 953)	(1 247)	-	-	-
Capelli SA	Homunity Projet St Genis Lyon	(3 016)	-	-	-	-	(2 293)	(723)	-	-	-
Capelli SA	Homunity Projet Bordeaux Boutaut	(3 796)	-	-	-	-	(2 886)	(910)	-	-	-
Capelli SA	Homunity Projet Divers 1	(4 160)	-	-	-	-	(3 162)	(998)	-	-	-
Capelli SA	Homunity Projet Divers 2	(2 080)	-	-	-	-	(1 581)	(499)	-	-	-
Capelli SA	Empr. Caceis - Europp Roll Sequoia	(10 036)	-	-	-	-	(7 629)	(2 407)	-	-	-
Capelli Lux	Capelli lux 1,5m€	(1 508)	-	-	-	-	-	(388)	(1 120)	-	-
Capelli Lux	Capelli lux 1,0m€	(988)	-	-	(284)	(389)	(315)	-	-	-	-
Capelli Promotion	Empr. Bordeaux	(1 085)	-	-	-	-	(825)	(260)	-	-	-
Capelli Promotion	Emprunt Hyeres	(868)	-	-	(250)	(341)	(277)	-	-	-	-
Capelli Promotion	Emprunt Esch Lauze	(868)	-	-	-	-	(660)	(208)	-	-	-
Capelli Promotion	Emprunt Bonnevoie	(716)	-	-	(206)	(282)	(229)	-	-	-	-
Capelli Promotion	Empr. Hm Immo	(497)	-	-	-	-	(378)	(119)	-	-	-
Capelli Promotion	Empr. 02-2022 / Cap Prom	(306)	-	-	-	-	(233)	(73)	-	-	-
Landev	Uptevia Xs2270708386 Oblig 20 M€	(17 246)	-	-	(4 958)	(6 784)	(5 504)	-	-	-	-
Landev	Uptevia Fr00140049X0 Oblig 15 M€ Howald	(5 044)	-	-	(1 450)	(1 984)	(1 610)	-	-	-	-
Landev	Uptevia Fr0014004Kq1 Oblig 7M€ Paris Grenelle	(3 990)	-	-	-	-	(3 033)	(957)	-	-	-
Landev	Uptevia Fr00140058D3 Oblig 35 M€	(23 518)	-	-	(6 761)	(9 251)	(7 505)	-	-	-	-
Landev	Uptevia Fr0014005Cq5 Oblig 20 M Usd	(8 659)	-	-	(2 490)	(3 406)	(2 763)	-	-	-	-
Landev	Uptevia Fr00140058E1 Oblig 30 Mchf	(17 442)	-	-	(5 015)	(6 861)	(5 566)	-	-	-	-
Landev	Uptevia Xs2417510075 10 M€	(6 988)	-	-	(2 009)	(2 749)	(2 230)	-	-	-	-
Landev	Uptevia Fr0014007D42 Oblig 10M€	(8 310)	-	-	(2 389)	(3 269)	(2 652)	-	-	-	-
Landev	Uptevia Fr0014007Yb7 Oblig 15Mchf Howald	(8 878)	-	-	-	-	(6 748)	(2 129)	-	-	-
Landev	Uptevia Fr0014008Ps7 Oblig 10M€	(10 903)	-	-	-	-	-	(2 807)	(8 096)	-	-
Landev	Uptevia Fr001400Dow8 - 10 M€	(1 509)	-	-	-	-	-	(388)	(1 120)	-	-
Landev	Uptavia Fr001400Ety1 10 M€	(10 400)	-	-	-	-	-	(2 678)	(7 722)	-	-
Landev	Uptavia Fr001400Fw43	(4 178)	-	-	-	-	-	(1 076)	(3 102)	-	-
Landev	Uptevia Fr001400Edc1 Levee 20 Mchf	(15 081)	-	-	-	-	-	(3 883)	(11 198)	-	-
Emeraudev	Caceis Levee 50K€ Fr0014002W77 -Emeraudev	(40 441)	-	-	-	-	-	-	-	(40 441)	-
Capelli CF4	Emprunt Wiseed/ Cf4/ Reims Moll/ 542 900€	(565)	-	-	(162)	(222)	(180)	-	-	-	-
Capelli CF4	Empr Wiseed/ Cf4 /Landy 2 212 100 €	(2 642)	-	-	(759)	(1 039)	(843)	-	-	-	-
Obligations - Capital		**(237 676)**	**-**	**-**	**(26 733)**	**(36 577)**	**(75 796)**	**(25 771)**	**(32 358)**	**(40 441)**	**-**
Capelli SA	Empr. Hold Jst (Trepsat) 450K€	(26)	-	-	(7)	(10)	(8)	-	-	-	-
Capelli SA	Empr. Villaroche - Martin Marie Cl. 200K€	(224)	-	-	-	-	-	(58)	(166)	-	-
Capelli SA	Empr. Capelli Laure 58,32K€	(77)	-	-	-	-	-	(20)	(57)	-	-
Capelli SA	Empr. Margaux Capelli 2K€	(2)	-	-	-	-	(2)	(1)	-	-	-
Capelli Lux	Empr. Tache Investments 10 M€	(10 981)	-	-	(2 138)	(2 925)	(4 502)	(864)	(553)	-	-
Capelli Lux	Empr. Jc Capelli	(1 040)	-	-	-	-	(791)	(249)	-	-	-
Capelli Lux	Empr. Galiver	(1 078)	-	-	-	-	-	(278)	(800)	-	-
Capelli Lux	Empr. Ftf 1 M€	(1 175)	-	-	(194)	(266)	(215)	(129)	(371)	-	-
Capelli Lux	Pret Cherpitel 500 K€	(520)	-	-	-	-	-	(134)	(386)	-	-
Capelli Lux	Pret Grupper 500 K€	(520)	-	-	-	-	-	(134)	(386)	-	-
Capelli Lux	Pret Helios 500K Chf	(525)	-	-	-	-	(399)	(126)	-	-	-
Capelli Foncier	Empr. Jorat, Mont sur Rolle & Sion	(6 409)	-	-	-	-	(4 872)	(1 537)	-	-	-
Capelli Foncier	Empr. Sierre	(1 185)	-	-	-	-	(901)	(284)	-	-	-
Capelli Foncier	Emp Figem / Pregny Fontaine 4750K Chf	(1 515)	-	-	(436)	(596)	(483)	-	-	-	-
Landev	Empr Christine Bideau 100 Kchf	(116)	-	-	(33)	(46)	(37)	-	-	-	-
Landev	Empr Lionel Wust - C Bideau 100Kchf	(116)	-	-	(33)	(46)	(37)	-	-	-	-
Prêts investisseurs - Capital		**(25 510)**	**-**	**-**	**(2 841)**	**(3 887)**	**(12 248)**	**(3 812)**	**(2 720)**	**-**	**-**
Capelli SA	Empr. Ibo Tssdi 19 930K€	(2 328)	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Capelli SA	Empr. M.Capelli Tssdi 200K€ + 2100K€	(2 495)	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Capelli SA	Empr. Caceis Tssdi 8150 K€ Iris + 370K€ Montbleu	(34 904)	-	-	-	-	-	-	-	-	-
TSSDI - Capital		**(39 727)**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**
Dettes obligataires, prêts investisseurs et TSSDI - Capital		**(302 913)**	**-**	**-**	**(29 574)**	**(40 464)**	**(88 044)**	**(29 583)**	**(35 079)**	**(40 441)**	**-**

Sources : Informations du Management et analyses Eight Advisory

2/ Échéanciers pré et post réaménagement - Intérêts

Entité	Libellé comptable	Code ISIN / Réf. emprunt	Intérêts 02/2024	*FY23*	*FY24*	<= FY24	FY25	FY26	FY27	FY28	FY29	FY30	FY31	FY32
Capelli SA	Empr. Caceis 8 K€ + 12 K€ = 20 K€ - Tiers	FR0013446564	(1 586)	-	*(1 057)*	(1 057)	(529)	-	-	-	-	-	-	-
Capelli SA	Homunity Projet Snc Grenelle	n.a.	(854)	-	-	-	(854)	-	-	-	-	-	-	-
Capelli SA	Homunity Projet St Genis Lyon	n.a.	(495)	-	-	-	(495)	-	-	-	-	-	-	-
Capelli SA	Homunity Projet Bordeaux Boutaut	n.a.	(611)	-	-	-	(611)	-	-	-	-	-	-	-
Capelli SA	Homunity Projet Divers 1	n.a.	(677)	-	-	-	(677)	-	-	-	-	-	-	-
Capelli SA	Homunity Projet Divers 2	n.a.	(330)	-	-	-	(330)	-	-	-	-	-	-	-
Capelli SA	Empr. Caceis - Europp Roll Sequoia	FR0014009YH0	(676)	-	-	-	(676)	-	-	-	-	-	-	-
Capelli Lux	Capelli lux 1,5m€	n.a.	(290)	-	-	-	(145)	(145)	-	-	-	-	-	-
Capelli Lux	Capelli lux 1,0m€	n.a.	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Capelli Promotion	Empr. Bordeaux	n.a.	(90)	-	*(45)*	(45)	(45)	-	-	-	-	-	-	-
Capelli Promotion	Emprunt Hyeres	n.a.	(36)	-	*(36)*	(36)	-	-	-	-	-	-	-	-
Capelli Promotion	Emprunt Esch Lauze	n.a.	(72)	-	*(36)*	(36)	(36)	-	-	-	-	-	-	-
Capelli Promotion	Emprunt Bonnevoie	n.a.	(30)	-	*(30)*	(30)	-	-	-	-	-	-	-	-
Capelli Promotion	Empr. Hm Immo	n.a.	(55)	-	*(18)*	(18)	(37)	-	-	-	-	-	-	-
Capelli Promotion	Empr. 02-2022 / Cap Prom	n.a.	(20)	-	*(10)*	(10)	(10)	-	-	-	-	-	-	-
Landev	Uptevia Xs2270708386 Oblig 20 M€	Xs2270708386	(285)	-	*(285)*	(285)	-	-	-	-	-	-	-	-
Landev	Uptevia Fr00140049X0 Oblig 15 M€ Howald	Fr00140049X0	(83)	-	*(83)*	(83)	-	-	-	-	-	-	-	-
Landev	Uptevia Fr0014004Kq1 Oblig 7M€ Paris Grenelle	Fr0014004Kq1	(377)	-	*(252)*	(252)	(126)	-	-	-	-	-	-	-
Landev	Uptevia Fr00140058D3 Oblig 35 M€	Fr00140058D3	(1 483)	-	*(1 483)*	(1 483)	-	-	-	-	-	-	-	-
Landev	Uptevia Fr0014005Cq5 Oblig 20 M Usd	Fr0014005Cq5	(619)	-	*(619)*	(619)	-	-	-	-	-	-	-	-
Landev	Uptevia Fr00140058E1 Oblig 30 Mchf	Fr00140058E1	(1 063)	-	*(1 063)*	(1 063)	-	-	-	-	-	-	-	-
Landev	Uptevia Xs2417510075 10 M€	Xs2417510075	(228)	-	*(228)*	(228)	-	-	-	-	-	-	-	-
Landev	Uptevia Fr0014007D42 Oblig 10M€	Fr0014007D42	(271)	-	*(271)*	(271)	-	-	-	-	-	-	-	-
Landev	Uptevia Fr0014007Yb7 Oblig 15Mchf Howald	Fr0014007Yb7	(687)	-	*(412)*	(412)	(275)	-	-	-	-	-	-	-
Landev	Uptevia Fr0014008Ps7 Oblig 10M€	Fr0014008Ps7	(1 843)	-	*(503)*	(503)	(670)	(670)	-	-	-	-	-	-
Landev	Uptevia Fr001400Dow8 - 10 M€	Fr001400Dow8	(263)	-	*(53)*	(53)	(105)	(105)	-	-	-	-	-	-
Landev	Uptavia Fr001400Ety1 10 M€	Fr001400Ety1	(1 500)	-	-	-	(750)	(750)	-	-	-	-	-	-
Landev	Uptavia Fr001400Fw43	Fr001400Fw43	(684)	-	*(228)*	(228)	(304)	(152)	-	-	-	-	-	-
Landev	Uptevia Fr001400Edc1 Levee 20 Mchf	Fr001400Edc1	(2 468)	-	*(823)*	(823)	(1 097)	(548)	-	-	-	-	-	-
Emeraudev	Caceis Levee 50K€ Fr0014002W77 -Emeraudev	Fr0014002W77	(6 803)	-	*(1 134)*	(1 134)	(2 268)	(2 268)	(1 134)	-	-	-	-	-
Capelli CF4	Emprunt Wiseed/ Cf4/ Reims Moll/ 542 900€	n.a.	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Capelli CF4	Empr Wiseed/ Cf4 /Landy 2 212 100 €	n.a.	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Obligations - Intérêts			**(24 477)**	**-**	***(8 667)***	**(8 667)**	**(10 039)**	**(4 638)**	**(1 134)**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**
Capelli SA	Empr. Hold Jst (Trepsat) 450K€	n.a.	(26)	-	*(26)*	(26)	-	-	-	-	-	-	-	-
Capelli SA	Empr. Villaroche - Martin Marie Cl. 200K€	n.a.	(40)	-	*(16)*	(16)	(16)	(8)	-	-	-	-	-	-
Capelli SA	Empr. Capelli Laure 58,32K€	n.a.	(17)	-	*(6)*	(6)	(6)	(6)	-	-	-	-	-	-
Capelli SA	Empr. Margaux Capelli 2K€	n.a.	(0)	-	*(0)*	(0)	(0)	-	-	-	-	-	-	-
Capelli Lux	Empr. Tache Investments 10 M€	n.a.	(1 625)	-	*(581)*	(581)	(714)	(330)	-	-	-	-	-	-
Capelli Lux	Empr. Jc Capelli	n.a.	(160)	-	-	-	(160)	-	-	-	-	-	-	-
Capelli Lux	Empr. Galiver	n.a.	(249)	-	-	-	-	(249)	-	-	-	-	-	-
Capelli Lux	Empr. Ftf 1 M€	n.a.	(270)	-	*(135)*	(135)	-	(135)	-	-	-	-	-	-
Capelli Lux	Pret Cherpitel 500 K€	n.a.	(90)	-	-	-	(45)	(45)	-	-	-	-	-	-
Capelli Lux	Pret Grupper 500 K€	n.a.	(90)	-	-	-	(45)	(45)	-	-	-	-	-	-
Capelli Lux	Pret Helios 500K Chf	n.a.	(42)	-	-	-	(42)	-	-	-	-	-	-	-
Capelli Foncier	Empr. Jorat, Mont sur Rolle & Sion	n.a.	(924)	-	-	-	(924)	-	-	-	-	-	-	-
Capelli Foncier	Empr. Sierre	n.a.	(189)	-	*(94)*	(94)	(94)	-	-	-	-	-	-	-
Capelli Foncier	Emp Figem / Pregny Fontaine 4750K Chf	n.a.	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Landev	Empr Christine Bideau 100 Kchf	n.a.	(8)	-	*(8)*	(8)	-	-	-	-	-	-	-	-
Landev	Empr Lionel Wust - C Bideau 100Kchf	n.a.	(8)	-	*(8)*	(8)	-	-	-	-	-	-	-	-
Prêts investisseurs - Intérêts			**(3 737)**	**-**	***(874)***	**(874)**	**(2 046)**	**(817)**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**
Capelli SA	Empr. Ibo Tssdi 19 930K€	FR0013256393	(3 077)	-	(342)	(342)	(342)	(342)	(342)	(342)	(342)	(342)	(342)	(342)
Capelli SA	Empr. M.Capelli Tssdi 200K€ + 2100K€	n.a.	(3 397)	-	(103)	(103)	(412)	(412)	(412)	(412)	(412)	(412)	(412)	(412)
Capelli SA	Empr. Caceis Tssdi 8150 K€ Iris + 370K€ Montbleu	FR0013487386	(41 931)	-	(2 992)	(2 992)	(2 992)	(2 992)	(5 493)	(5 493)	(5 493)	(5 493)	(5 493)	(5 493)
TSSDI - Intérêts			**(48 405)**	**-**	***(3 437)***	***(3 437)***	***(3 745)***	***(3 745)***	***(6 246)***	***(6 246)***	***(6 246)***	***(6 246)***	***(6 246)***	***(6 246)***
Dettes obligataires, prêts investisseurs et TSSDI - Intérêts			**(76 619)**	**-**	***(12 977)***	**(12 977)**	**(15 831)**	**(9 200)**	**(7 380)**	**(6 246)**	**(6 246)**	**(6 246)**	**(6 246)**	**(6 246)**

Entité	Libellé comptable	Intérêts 02/2024	FY24	FY25	FY26	FY27	FY28	FY29	FY30	FY31	FY32
Capelli SA	Empr. Caceis 8 K€ + 12 K€ = 20 K€ - Tiers	(3 020)	-	-	(604)	(604)	(604)	(604)	-	-	(604)
Capelli SA	Homunity Projet Snc Grenelle	(1 000)	-	-	(200)	(200)	(200)	(200)	-	-	(200)
Capelli SA	Homunity Projet St Genis Lyon	(580)	-	-	(116)	(116)	(116)	(116)	-	-	(116)
Capelli SA	Homunity Projet Bordeaux Boutaut	(730)	-	-	(146)	(146)	(146)	(146)	-	-	(146)
Capelli SA	Homunity Projet Divers 1	(800)	-	-	(160)	(160)	(160)	(160)	-	-	(160)
Capelli SA	Homunity Projet Divers 2	(400)	-	-	(80)	(80)	(80)	(80)	-	-	(80)
Capelli SA	Empr. Caceis - Europp Roll Sequoia	(1 930)	-	-	(386)	(386)	(386)	(386)	-	-	(386)
Capelli Lux	Capelli lux 1,5m€	(348)	-	-	(58)	(58)	(58)	(58)	(58)	-	(58)
Capelli Lux	Capelli lux 1,0m€	(152)	-	-	(38)	(38)	(38)	-	-	-	(38)
Capelli Promotion	Empr. Bordeaux	(200)	-	-	(40)	(40)	(40)	(40)	-	-	(40)
Capelli Promotion	Emprunt Hyeres	(128)	-	-	(32)	(32)	(32)	-	-	-	(32)
Capelli Promotion	Emprunt Esch Lauze	(160)	-	-	(32)	(32)	(32)	(32)	-	-	(32)
Capelli Promotion	Emprunt Bonnevoie	(106)	-	-	(26)	(26)	(26)	-	-	-	(26)
Capelli Promotion	Empr. Hm Immo	(92)	-	-	(18)	(18)	(18)	(18)	-	-	(18)
Capelli Promotion	Empr. 02-2022 / Cap Prom	(57)	-	-	(11)	(11)	(11)	(11)	-	-	(11)
Landev	Uptevia Xs2270708386 Oblig 20 M€	(2 609)	-	-	(652)	(652)	(652)	-	-	-	(652)
Landev	Uptevia Fr00140049X0 Oblig 15 M€ Howald	(763)	-	-	(191)	(191)	(191)	-	-	-	(191)
Landev	Uptevia Fr0014004Kq1 Oblig 7M€ Paris Grenelle	(719)	-	-	(144)	(144)	(144)	(144)	-	-	(144)
Landev	Uptevia Fr00140058D3 Oblig 35 M€	(3 390)	-	-	(847)	(847)	(847)	-	-	-	(847)
Landev	Uptevia Fr0014005Cq5 Oblig 20 M Usd	(1 237)	-	-	(309)	(309)	(309)	-	-	-	(309)
Landev	Uptevia Fr00140058E1 Oblig 30 Mchf	(2 520)	-	-	(630)	(630)	(630)	-	-	-	(630)
Landev	Uptevia Xs2417510075 10 M€	(1 040)	-	-	(260)	(260)	(260)	-	-	-	(260)
Landev	Uptevia Fr0014007D42 Oblig 10M€	(1 237)	-	-	(309)	(309)	(309)	-	-	-	(309)
Landev	Uptevia Fr0014007Yb7 Oblig 15Mchf Howald	(1 628)	-	-	(326)	(326)	(326)	(326)	-	-	(326)
Landev	Uptevia Fr0014008Ps7 Oblig 10M€	(2 400)	-	-	(400)	(400)	(400)	(400)	(400)	-	(400)
Landev	Uptevia Fr001400Dow8 - 10 M€	(336)	-	-	(56)	(56)	(56)	(56)	(56)	-	(56)
Landev	Uptavia Fr001400Ety1 10 M€	(2 400)	-	-	(400)	(400)	(400)	(400)	(400)	-	(400)
Landev	Uptavia Fr001400Fw43	(912)	-	-	(152)	(152)	(152)	(152)	(152)	-	(152)
Landev	Uptevia Fr001400Edc1 Levee 20 Mchf	(3 290)	-	-	(548)	(548)	(548)	(548)	(548)	-	(548)
Emeraudev	Caceis Levee 50K€ Fr0014002W77 -Emeraudev	(10 583)	-	-	(1 512)	(1 512)	(1 512)	(1 512)	(1 512)	(1 512)	(1 512)
Capelli CF4	Emprunt Wiseed/ Cf4/ Reims Moll/ 542 900€	(87)	-	-	(22)	(22)	(22)	-	-	-	(22)
Capelli CF4	Empr Wiseed/ Cf4 /Landy 2 212 100 €	(406)	-	-	(102)	(102)	(102)	-	-	-	(102)
Obligations - Intérêts		**(45 259)**	**-**	**-**	**(8 808)**	**(8 808)**	**(8 808)**	**(5 389)**	**(3 126)**	**(1 512)**	**(8 808)**
Capelli SA	Empr. Hold Jst (Trepsat) 450K€	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Capelli SA	Empr. Villaroche - Martin Marie Cl. 200K€	(48)	-	-	(8)	(8)	(8)	(8)	(8)	-	(8)
Capelli SA	Empr. Capelli Laure 58,32K€	(17)	-	-	(3)	(3)	(3)	(3)	(3)	-	(3)
Capelli SA	Empr. Margaux Capelli 2K€	(0)	-	-	(0)	(0)	(0)	(0)	-	-	(0)
Capelli Lux	Empr. Tache Investments 10 M€	(1 703)	-	-	(400)	(400)	(400)	(103)	-	-	(400)
Capelli Lux	Empr. Jc Capelli	(200)	-	-	(40)	(40)	(40)	(40)	-	-	(40)
Capelli Lux	Empr. Galiver	(249)	-	-	(41)	(41)	(41)	(41)	(41)	-	(41)
Capelli Lux	Empr. Ftf 1 M€	(186)	-	-	(40)	(40)	(40)	(13)	(13)	-	(40)
Capelli Lux	Pret Cherpitel 500 K€	(120)	-	-	(20)	(20)	(20)	(20)	(20)	-	(20)
Capelli Lux	Pret Grupper 500 K€	(120)	-	-	(20)	(20)	(20)	(20)	(20)	-	(20)
Capelli Lux	Pret Helios 500K Chf	(101)	-	-	(20)	(20)	(20)	(20)	-	-	(20)
Capelli Foncier	Empr. Jorat, Mont sur Rolle & Sion	(1 233)	-	-	(247)	(247)	(247)	(247)	-	-	(247)
Capelli Foncier	Empr. Sierre	(210)	-	-	(42)	(42)	(42)	(42)	-	-	(42)
Capelli Foncier	Emp Figem / Pregny Fontaine 4750K Chf	(233)	-	-	(58)	(58)	(58)	-	-	-	(58)
Landev	Empr Christine Bideau 100 Kchf	(17)	-	-	(4)	(4)	(4)	-	-	-	(4)
Landev	Empr Lionel Wust - C Bideau 100Kchf	(17)	-	-	(4)	(4)	(4)	-	-	-	(4)
Prêts investisseurs - Intérêts		**(4 452)**	**-**	**-**	**(948)**	**(948)**	**(948)**	**(557)**	**(105)**	**-**	**(948)**
Capelli SA	Empr. Ibo Tssdi 19 930K€	(611)	-	-	(76)	(76)	(76)	(76)	(76)	(76)	(153)
Capelli SA	Empr. M.Capelli Tssdi 200K€ + 2100K€	(736)	-	-	(92)	(92)	(92)	(92)	(92)	(92)	(184)
Capelli SA	Empr. Caceis Tssdi 8150 K€ Iris + 370K€ Montbleu	(9 819)	-	-	(1 227)	(1 227)	(1 227)	(1 227)	(1 227)	(1 227)	(2 455)
TSSDI - Intérêts		**(11 166)**	**-**	**-**	***(1 396)***	***(1 396)***	***(1 396)***	***(1 396)***	***(1 396)***	***(1 396)***	***(2 792)***
Dettes obligataires, prêts investisseurs et TSSDI - Intérêts		**(60 878)**	**-**	**-**	**(11 151)**	**(11 151)**	**(11 151)**	**(7 342)**	**(4 627)**	**(2 908)**	**(12 547)**

Sources : Informations du Management et analyses Eight Advisory

3/ Échéanciers pré et post réaménagement - Service de la dette (Capital + Intérêts)

Entité	Libellé comptable	Code ISIN / Réf. emprunt	Service dette 02/2024	*FY23*	*FY24*	<= FY24	FY25	FY26	FY27	FY28	FY29	FY30	FY31	FY32
Capelli SA	Empr. Caceis 8 K€ + 12 K€ = 20 K€ - Tiers	FR0013446564	(16 686)	-	*(1 057)*	(1 057)	(15 629)	-	-	-	-	-	-	-
Capelli SA	Homunity Projet Snc Grenelle	n.a.	(5 854)	-	-	-	(5 854)	-	-	-	-	-	-	-
Capelli SA	Homunity Projet St Genis Lyon	n.a.	(3 395)	-	-	-	(3 395)	-	-	-	-	-	-	-
Capelli SA	Homunity Projet Bordeaux Boutaut	n.a.	(4 261)	-	-	-	(4 261)	-	-	-	-	-	-	-
Capelli SA	Homunity Projet Divers 1	n.a.	(4 677)	-	-	-	(4 677)	-	-	-	-	-	-	-
Capelli SA	Homunity Projet Divers 2	n.a.	(2 330)	-	-	-	(2 330)	-	-	-	-	-	-	-
Capelli SA	Empr. Caceis - Europp Roll Sequoia	FR0014009YH0	(10 326)	-	-	-	(10 326)	-	-	-	-	-	-	-
Capelli Lux	Capelli lux 1,5m€	n.a.	(1 740)	-	-	-	(145)	(1 595)	-	-	-	-	-	-
Capelli Lux	Capelli lux 1,0m€	n.a.	(950)	-	*(950)*	(950)	-	-	-	-	-	-	-	-
Capelli Promotion	Empr. Bordeaux	n.a.	(1 090)	-	*(45)*	(45)	(1 045)	-	-	-	-	-	-	-
Capelli Promotion	Emprunt Hyeres	n.a.	(836)	-	*(836)*	(836)	-	-	-	-	-	-	-	-
Capelli Promotion	Emprunt Esch Lauze	n.a.	(872)	-	*(36)*	(36)	(836)	-	-	-	-	-	-	-
Capelli Promotion	Emprunt Bonnevoie	n.a.	(690)	-	*(690)*	(690)	-	-	-	-	-	-	-	-
Capelli Promotion	Empr. Hm Immo	n.a.	(515)	-	*(18)*	(18)	(497)	-	-	-	-	-	-	-
Capelli Promotion	Empr. 02-2022 / Cap Prom	n.a.	(305)	-	*(10)*	(10)	(295)	-	-	-	-	-	-	-
Landev	Uptevia Xs2270708386 Oblig 20 M€	Xs2270708386	(16 593)	-	*(16 593)*	(16 593)	-	-	-	-	-	-	-	-
Landev	Uptevia Fr00140049X0 Oblig 15 M€ Howald	Fr00140049X0	(4 853)	-	*(4 853)*	(4 853)	-	-	-	-	-	-	-	-
Landev	Uptevia Fr0014004Kq1 Oblig 7M€ Paris Grenelle	Fr0014004Kq1	(3 972)	-	*(252)*	(252)	(3 721)	-	-	-	-	-	-	-
Landev	Uptevia Fr00140058D3 Oblig 35 M€	Fr00140058D3	(22 670)	-	*(22 670)*	(22 670)	-	-	-	-	-	-	-	-
Landev	Uptevia Fr0014005Cq5 Oblig 20 M Usd	Fr0014005Cq5	(8 350)	-	*(8 350)*	(8 350)	-	-	-	-	-	-	-	-
Landev	Uptevia Fr00140058E1 Oblig 30 Mchf	Fr00140058E1	(16 812)	-	*(16 812)*	(16 812)	-	-	-	-	-	-	-	-
Landev	Uptevia Xs2417510075 10 M€	Xs2417510075	(6 728)	-	*(6 728)*	(6 728)	-	-	-	-	-	-	-	-
Landev	Uptevia Fr0014007D42 Oblig 10M€	Fr0014007D42	(8 001)	-	*(8 001)*	(8 001)	-	-	-	-	-	-	-	-
Landev	Uptevia Fr0014007Yb7 Oblig 15Mchf Howald	Fr0014007Yb7	(8 827)	-	*(412)*	(412)	(8 415)	-	-	-	-	-	-	-
Landev	Uptevia Fr0014008Ps7 Oblig 10M€	Fr0014008Ps7	(11 843)	-	*(503)*	(503)	(670)	(10 670)	-	-	-	-	-	-
Landev	Uptevia Fr001400Dow8 - 10 M€	Fr001400Dow8	(1 663)	-	*(53)*	(53)	(105)	(1 505)	-	-	-	-	-	-
Landev	Uptavia Fr001400Ety1 10 M€	Fr001400Ety1	(11 500)	-	-	-	(750)	(10 750)	-	-	-	-	-	-
Landev	Uptavia Fr001400Fw43	Fr001400Fw43	(4 482)	-	*(228)*	(228)	(304)	(3 950)	-	-	-	-	-	-
Landev	Uptevia Fr001400Edc1 Levee 20 Mchf	Fr001400Edc1	(16 178)	-	*(823)*	(823)	(1 097)	(14 258)	-	-	-	-	-	-
Emeraudev	Caceis Levee 50K€ Fr0014002W77 -Emeraudev	Fr0014002W77	(44 598)	-	*(1 134)*	(1 134)	(2 268)	(2 268)	(38 929)	-	-	-	-	-
Capelli CF4	Emprunt Wiseed/ Cf4/ Reims Moll/ 542 900€	n.a.	(543)	-	*(543)*	(543)	-	-	-	-	-	-	-	-
Capelli CF4	Empr Wiseed/ Cf4 /Landy 2 212 100 €	n.a.	(2 540)	*(2 540)*	-	(2 540)	-	-	-	-	-	-	-	-
Obligations - Service de la dette			**(244 678)**	***(2 540)***	***(91 595)***	**(94 135)**	**(66 619)**	**(44 996)**	**(38 929)**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**
Capelli SA	Empr. Hold Jst (Trepsat) 450K€	n.a.	(26)	-	*(26)*	(26)	-	-	-	-	-	-	-	-
Capelli SA	Empr. Villaroche - Martin Marie Cl. 200K€	n.a.	(240)	-	*(16)*	(16)	(16)	(208)	-	-	-	-	-	-
Capelli SA	Empr. Capelli Laure 58,32K€	n.a.	(85)	-	*(6)*	(6)	(6)	(74)	-	-	-	-	-	-
Capelli SA	Empr. Margaux Capelli 2K€	n.a.	(2)	-	*(0)*	(0)	(2)	-	-	-	-	-	-	-
Capelli Lux	Empr. Tache Investments 10 M€	n.a.	(11 625)	-	*(7 035)*	(7 035)	(3 516)	(1 074)	-	-	-	-	-	-
Capelli Lux	Empr. Jc Capelli	n.a.	(1 160)	-	-	-	(1 160)	-	-	-	-	-	-	-
Capelli Lux	Empr. Galiver	n.a.	(1 286)	-	-	-	-	(1 286)	-	-	-	-	-	-
Capelli Lux	Empr. Ftf 1 M€	n.a.	(1 270)	-	*(635)*	(635)	-	(635)	-	-	-	-	-	-
Capelli Lux	Pret Cherpitel 500 K€	n.a.	(590)	-	-	-	(45)	(545)	-	-	-	-	-	-
Capelli Lux	Pret Grupper 500 K€	n.a.	(590)	-	-	-	(45)	(545)	-	-	-	-	-	-
Capelli Lux	Pret Helios 500K Chf	n.a.	(546)	-	-	-	(546)	-	-	-	-	-	-	-
Capelli Foncier	Empr. Jorat, Mont sur Rolle & Sion	n.a.	(7 087)	-	-	-	(7 087)	-	-	-	-	-	-	-
Capelli Foncier	Empr. Sierre	n.a.	(1 238)	-	*(94)*	(94)	(1 143)	-	-	-	-	-	-	-
Capelli Foncier	Emp Figem / Pregny Fontaine 4750K Chf	n.a.	(1 457)	-	*(1 457)*	(1 457)	-	-	-	-	-	-	-	-
Landev	Empr Christine Bideau 100 Kchf	n.a.	(112)	-	*(112)*	(112)	-	-	-	-	-	-	-	-
Landev	Empr Lionel Wust - C Bideau 100Kchf	n.a.	(112)	-	*(112)*	(112)	-	-	-	-	-	-	-	-
Prêts investisseurs - Service de la dette			**(27 425)**	**-**	***(9 492)***	**(9 492)**	**(13 566)**	**(4 367)**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**
Capelli SA	Empr. Ibo Tssdi 19 930K€	FR0013256393	(4 987)	-	(342)	(342)	(342)	(342)	(342)	(342)	(342)	(342)	(342)	(342)
Capelli SA	Empr. M.Capelli Tssdi 200K€ + 2100K€	n.a.	(5 697)	-	(103)	(103)	(412)	(412)	(412)	(412)	(412)	(412)	(412)	(412)
Capelli SA	Empr. Caceis Tssdi 8150 K€ Iris + 370K€ Montbleu	FR0013487386	(72 616)	-	(2 992)	(2 992)	(2 992)	(2 992)	(5 493)	(5 493)	(5 493)	(5 493)	(5 493)	(5 493)
TSSDI - Service de la dette			**(83 300)**	**-**	***(3 437)***	***(3 437)***	***(3 745)***	***(3 745)***	***(6 246)***	***(6 246)***	***(6 246)***	***(6 246)***	***(6 246)***	***(6 246)***
Dettes obligataires, prêts investisseurs et TSSDI - Service de la dette (Capital + Intérêts)			**(355 403)**	***(2 540)***	***(104 524)***	**(107 064)**	**(83 930)**	**(53 108)**	**(45 175)**	**(6 246)**	**(6 246)**	**(6 246)**	**(6 246)**	**(6 246)**

Entité	Libellé comptable	Service dette 02/2024	FY24	FY25	FY26	FY27	FY28	FY29	FY30	FY31	FY32
Capelli SA	Empr. Caceis 8 K€ + 12 K€ = 20 K€ - Tiers	(19 781)	-	-	(604)	(604)	(13 345)	(4 624)	-	-	(604)
Capelli SA	Homunity Projet Snc Grenelle	(6 200)	-	-	(200)	(200)	(4 153)	(1 447)	-	-	(200)
Capelli SA	Homunity Projet St Genis Lyon	(3 596)	-	-	(116)	(116)	(2 409)	(839)	-	-	(116)
Capelli SA	Homunity Projet Bordeaux Boutaut	(4 526)	-	-	(146)	(146)	(3 032)	(1 056)	-	-	(146)
Capelli SA	Homunity Projet Divers 1	(4 960)	-	-	(160)	(160)	(3 322)	(1 158)	-	-	(160)
Capelli SA	Homunity Projet Divers 2	(2 480)	-	-	(80)	(80)	(1 661)	(579)	-	-	(80)
Capelli SA	Empr. Caceis - Europp Roll Sequoia	(11 966)	-	-	(386)	(386)	(8 015)	(2 793)	-	-	(386)
Capelli Lux	Capelli lux 1,5m€	(1 856)	-	-	(58)	(58)	(58)	(446)	(1 178)	-	(58)
Capelli Lux	Capelli lux 1,0m€	(1 140)	-	-	(322)	(427)	(353)	-	-	-	(38)
Capelli Promotion	Empr. Bordeaux	(1 285)	-	-	(40)	(40)	(865)	(300)	-	-	(40)
Capelli Promotion	Emprunt Hyeres	(996)	-	-	(282)	(373)	(309)	-	-	-	(32)
Capelli Promotion	Emprunt Esch Lauze	(1 028)	-	-	(32)	(32)	(692)	(240)	-	-	(32)
Capelli Promotion	Emprunt Bonnevoie	(822)	-	-	(232)	(308)	(255)	-	-	-	(26)
Capelli Promotion	Empr. Hm Immo	(589)	-	-	(18)	(18)	(396)	(138)	-	-	(18)
Capelli Promotion	Empr. 02-2022 / Cap Prom	(363)	-	-	(11)	(11)	(244)	(85)	-	-	(11)
Landev	Uptevia Xs2270708386 Oblig 20 M€	(19 855)	-	-	(5 610)	(7 436)	(6 156)	-	-	-	(652)
Landev	Uptevia Fr00140049X0 Oblig 15 M€ Howald	(5 807)	-	-	(1 641)	(2 175)	(1 801)	-	-	-	(191)
Landev	Uptevia Fr0014004Kq1 Oblig 7M€ Paris Grenelle	(4 709)	-	-	(144)	(144)	(3 177)	(1 101)	-	-	(144)
Landev	Uptevia Fr00140058D3 Oblig 35 M€	(26 907)	-	-	(7 609)	(10 098)	(8 353)	-	-	-	(847)
Landev	Uptevia Fr0014005Cq5 Oblig 20 M Usd	(9 896)	-	-	(2 799)	(3 715)	(3 073)	-	-	-	(309)
Landev	Uptevia Fr00140058E1 Oblig 30 Mchf	(19 962)	-	-	(5 645)	(7 491)	(6 196)	-	-	-	(630)
Landev	Uptevia Xs2417510075 10 M€	(8 028)	-	-	(2 269)	(3 009)	(2 490)	-	-	-	(260)
Landev	Uptevia Fr0014007D42 Oblig 10M€	(9 547)	-	-	(2 698)	(3 578)	(2 961)	-	-	-	(309)
Landev	Uptevia Fr0014007Yb7 Oblig 15Mchf Howald	(10 506)	-	-	(326)	(326)	(7 074)	(2 455)	-	-	(326)
Landev	Uptevia Fr0014008Ps7 Oblig 10M€	(13 303)	-	-	(400)	(400)	(400)	(3 207)	(8 496)	-	(400)
Landev	Uptevia Fr001400Dow8 - 10 M€	(1 845)	-	-	(56)	(56)	(56)	(444)	(1 176)	-	(56)
Landev	Uptavia Fr001400Ety1 10 M€	(12 800)	-	-	(400)	(400)	(400)	(3 078)	(8 122)	-	(400)
Landev	Uptavia Fr001400Fw43	(5 089)	-	-	(152)	(152)	(152)	(1 228)	(3 254)	-	(152)
Landev	Uptevia Fr001400Edc1 Levee 20 Mchf	(18 371)	-	-	(548)	(548)	(548)	(4 431)	(11 747)	-	(548)
Emeraudev	Caceis Levee 50K€ Fr0014002W77 -Emeraudev	(51 023)	-	-	(1 512)	(1 512)	(1 512)	(1 512)	(1 512)	(41 952)	(1 512)
Capelli CF4	Emprunt Wiseed/ Cf4/ Reims Moll/ 542 900€	(651)	-	-	(184)	(244)	(202)	-	-	-	(22)
Capelli CF4	Empr Wiseed/ Cf4 /Landy 2 212 100 €	(3 048)	-	-	(861)	(1 141)	(945)	-	-	-	(102)
Obligations - Service de la dette		**(282 935)**	**-**	**-**	**(35 541)**	**(45 385)**	**(84 604)**	**(31 160)**	**(35 485)**	**(41 952)**	**(8 808)**
Capelli SA	Empr. Hold Jst (Trepsat) 450K€	(26)	-	-	(7)	(10)	(8)	-	-	-	-
Capelli SA	Empr. Villaroche - Martin Marie Cl. 200K€	(272)	-	-	(8)	(8)	(8)	(66)	(174)	-	(8)
Capelli SA	Empr. Capelli Laure 58,32K€	(94)	-	-	(3)	(3)	(3)	(23)	(60)	-	(3)
Capelli SA	Empr. Margaux Capelli 2K€	(3)	-	-	(0)	(0)	(2)	(1)	-	-	(0)
Capelli Lux	Empr. Tache Investments 10 M€	(12 684)	-	-	(2 538)	(3 325)	(4 902)	(966)	(553)	-	(400)
Capelli Lux	Empr. Jc Capelli	(1 240)	-	-	(40)	(40)	(831)	(289)	-	-	(40)
Capelli Lux	Empr. Galiver	(1 327)	-	-	(41)	(41)	(41)	(319)	(842)	-	(41)
Capelli Lux	Empr. Ftf 1 M€	(1 361)	-	-	(234)	(306)	(255)	(142)	(384)	-	(40)
Capelli Lux	Pret Cherpitel 500 K€	(640)	-	-	(20)	(20)	(20)	(154)	(406)	-	(20)
Capelli Lux	Pret Grupper 500 K€	(640)	-	-	(20)	(20)	(20)	(154)	(406)	-	(20)
Capelli Lux	Pret Helios 500K Chf	(626)	-	-	(20)	(20)	(419)	(146)	-	-	(20)
Capelli Foncier	Empr. Jorat, Mont sur Rolle & Sion	(7 642)	-	-	(247)	(247)	(5 118)	(1 784)	-	-	(247)
Capelli Foncier	Empr. Sierre	(1 395)	-	-	(42)	(42)	(943)	(326)	-	-	(42)
Capelli Foncier	Emp Figem / Pregny Fontaine 4750K Chf	(1 748)	-	-	(494)	(654)	(542)	-	-	-	(58)
Landev	Empr Christine Bideau 100 Kchf	(133)	-	-	(38)	(50)	(41)	-	-	-	(4)
Landev	Empr Lionel Wust - C Bideau 100Kchf	(133)	-	-	(38)	(50)	(41)	-	-	-	(4)
Prêts investisseurs - Service de la dette		**(29 961)**	**-**	**-**	**(3 789)**	**(4 835)**	**(13 195)**	**(4 369)**	**(2 826)**	**-**	**(948)**
Capelli SA	Empr. Ibo Tssdi 19 930K€	(2 939)	-	-	(76)	(76)	(76)	(76)	(76)	(76)	(153)
Capelli SA	Empr. M.Capelli Tssdi 200K€ + 2100K€	(3 231)	-	-	(92)	(92)	(92)	(92)	(92)	(92)	(184)
Capelli SA	Empr. Caceis Tssdi 8150 K€ Iris + 370K€ Montbleu	(44 723)	-	-	(1 227)	(1 227)	(1 227)	(1 227)	(1 227)	(1 227)	(2 455)
TSSDI - Service de la dette		**(50 894)**	**-**	**-**	***(1 396)***	***(1 396)***	***(1 396)***	***(1 396)***	***(1 396)***	***(1 396)***	***(2 792)***
Dettes obligataires, prêts investisseurs et TSSDI - Service de la dette (Capital + Intérêts)		**(363 790)**	**-**	**-**	**(40 726)**	**(51 616)**	**(99 195)**	**(36 925)**	**(39 706)**	**(43 348)**	**(12 547)**

Annexe 2 : Cartographie de la Dette

Dette Corporate – *Cartographie et évolution au 29/02/2024 (1/2)*

Au 29/02/2024, la dette Corporate (principal) s'élève à (282,6)m€, en baisse de 1,9m€ par rapport au 31/03/2024 sous les effets (i) du remboursement d'emprunts net des souscriptions pour 5,4m€ et (ii) de la variation de change (réévaluation du franc suisse).

Cartographie de la dette Corporate | Au 29/02/2024

en m€	Pays	Oblig.	Prêts invest.	Empr. bancaires	PGE	Dette hors CB	Dette CB	Dette fév.24
Capelli SA	France	(42,3)	(0,3)	(3,4)	(18,5)	(64,5)	(2,1)	(66,7)
Capelli LUX	Luxembourg	(2,4)	(14,5)	-	-	(16,9)	(0,4)	(17,3)
Capelli Foncier	Suisse	-	(8,7)	(0,2)	-	(8,9)	(0,0)	(8,9)
Capelli Promotion	France	(4,0)	-	-	-	(4,0)	-	(4,0)
Capelli Suisse	Suisse	-	-	(0,3)	-	(0,3)	(1,4)	(1,7)
Holdings		**(48,7)**	**(23,5)**	**(4,0)**	**(18,5)**	**(94,7)**	**(3,9)**	**(98,6)**
Landev1	Luxembourg	(130,6)	(0,2)	-	-	(130,8)	-	(130,8)
Emeraudev	France	(37,8)	-	-	-	(37,8)	-	(37,8)
Capelli CF4	France	(3,1)	-	-	-	(3,1)	-	(3,1)
Capelli Financement	France	-	-	(0,3)	-	(0,3)	-	(0,3)
SCI Des Maréchaux	France	-	-	-	-	-	(12,0)	(12,0)
FG LUX	France	-	-	-	-	-	-	-
Entités de financement & SCI		**(171,5)**	**(0,2)**	**(0,3)**	**-**	**(172,0)**	**(12,0)**	**(184,0)**
Dette corporate (Capital)		**(220,2)**	**(23,7)**	**(4,2)**	**(18,5)**	**(266,7)**	**(15,9)**	**(282,6)**
Autres éléments à considérer								
Dette TSSDI (Capital) - Capelli SA		-	-	-	-	-	-	(34,9)

Sources : Comptes contibutifs du Groupe au 31/03/2023 & analyses Eight Advisory

Exposition par typologie de dette, au 29/02/2024



Sources : Informations du Management, analyses Eight Advisory

Bridge de dette Corporate | 31/03/2023 - 29/02/2024

en m€	Dette obligataire	Prêts investiss.	Dette PGE	Dette bancaire	Dette crédit-bail	Dette yc. crédit-bail
***Dette Corporate (Capital) - au 31/03/2023**	**(217,5)**	**(27,0)**	**(19,6)**	**(5,7)**	**(18,2)**	**(288,0)**
Présentée lors de notre rapport de décembre 2023						
(Souscription) / remboursement de dettes	0,4	3,3	1,1	1,5	2,3	8,4
Variation de change	(3,1)	-	-	-	-	(3,1)
Variation	**(2,7)**	**3,3**	**1,1**	**1,5**	**2,3**	**5,4**
***Dette Corporate (Capital) - au 29/02/2024**	**(220,2)**	**(23,7)**	**(18,5)**	**(4,2)**	**(15,9)**	**(282,6)**
Point de départ pour le réaménagement du service de la dette (Capital)						
Autres éléments à considérer						
Dette TSSDI (Capital)						(34,9)

Sources : Comptes contributifs du Groupe au 31/03/2023, balances générales holdings/entités de financement/SCI, analyses Eight Advisory

* Dette corporate : Capital restant dû hors intérêts et intégrant les engagements restants dûs de crédit-bail

Projet CALI | Projet de rapport | 2 mai 2024

Note 8A : La dette Corporate présentée ci-contre correspond (i) au capital restant dû des différentes dettes (part en capital et donc excluant les intérêts qui seront pris en compte dans la slide suivante relative à l'apurement de la dette selon échéanciers initiaux) et intègre (ii) la dette de crédit-bail et LLD estimée sur la base du fichier de suivi des engagements restants dû communiqué par le Management au 31/03/2023, auquel ont été retranchées les principales échéances payées communiquées par le Management (conformément au retraitement de consolidation IFRS 16 effectué par le Groupe sur ces locations). Nous comprenons du Management que le remboursement de c. (3,4)m CHF de l'emprunt Pregny Fontaine n'a pas été enregistré comptablement au 29/02/2024, induisant une majoration du service de la dette Nous l'avons donc déduit du CRD comptable dans l'attente de l'obtention de la clôture comptable définitive au 31/03/2024.