

COMMUNIQUE DE PRESSE

Mercialys franchit des étapes majeures dans la mise en place de sa nouvelle stratégie

Signature d'un accord de financement pour un montant de 1,2 milliards d'euros

Postérieurement à l'approbation des comptes de l'exercice 2011 par le Conseil d'Administration, intervenue le 9 février dernier, Mercialys a signé, le 23 février 2012, avec 5 banques un **accord de financement** portant sur un montant de 1,2 milliard d'euros :

- 500 millions de dette bancaire arrivant à maturité le 23 février 2015, qui sera partiellement remboursée à hauteur de 200 millions à l'issue du programme de cession d'actifs 2012
- 500 millions de bridge-to-bond d'une maturité de 18 mois qui devrait être refinancé par une émission obligataire pour un montant au moins équivalent
- 200 millions de 'Revolving Credit Facility' arrivant à maturité le 23 février 2015, qui sera utilisé pour financer l'activité courante et les besoins de trésorerie de Mercialys et de ses filiales, et assurer un niveau suffisant de liquidité.

Le coût estimé de ces financements se présente comme suit :

- Dette bancaire et Revolving Credit Facility : 3,5%
- Bridge-to-bond : le coût augmentera progressivement dans une fourchette comprise entre 2,25% - 4,25%

Mercialys s'est engagée à couvrir au moins deux tiers de ces dettes contre le risque de fluctuation des taux.

Un descriptif plus détaillé de ce financement est présenté dans le rapport financier disponible sur le site internet de Mercialys : <http://www.mercialys.fr/upload/rapports/rapport-financier-2011-13.pdf>

Mercialys notée BBB, perspective stable par S&P

En date du 8 mars 2012, Standard & Poor's.a publié la première notation de la société : Mercialys bénéficie d'une **notation BBB avec une perspective stable**, confortablement « Investment Grade ».

« Avec l'obtention d'une notation conforme à nos objectifs et la signature de notre première dette bancaire pour un montant supérieur à 1 milliard d'euros auprès d'établissements de crédit de premier plan, nous avons, un mois après l'annonce de notre nouvelle stratégie, franchi des étapes décisives dans sa mise en place. Notre plan de cession avance avec d'ores et déjà 57 millions d'euros de cessions sécurisées¹ », a déclaré Jacques Ehrmann, Président-Directeur Général de Mercialys.

Lors de l'Assemblée générale du 13 avril 2012, il sera proposé de fixer au **20 avril 2012** la date de paiement du solde du dividende 2011 (0,67 euro par action) et de la première de distribution exceptionnelle de 10,87 euros par action. Le détachement du coupon se ferait sur cette base le 17 avril 2012.

Ce communiqué de presse est disponible sur le site www.mercialys.com

Contact analystes / investisseurs :

Marie-Flore Bachelier

Tél : + 33(0)1 53 65 64 44

mfbachelier@mercialys.com

Contact presse :

Image7 : Isabelle de Segonzac

Tél : + 33(0)1 53 70 74 85

isegonzac@image7.fr

A propos de Mercialys

Mercialys est l'une des principales sociétés françaises exclusivement présentes dans les centres commerciaux. Au titre de l'exercice 2011, Mercialys a enregistré des revenus locatifs pour un montant de 161,0 millions d'euros et un résultat net part du Groupe de 147,4 millions d'euros.

Elle détient 120 actifs pour une valeur estimée au 31 décembre 2011 à 2,6 milliards d'euros droits inclus. Mercialys bénéficie du régime des sociétés d'investissements immobiliers cotées (« SIIC ») depuis le 1er novembre 2005 et est cotée sur le compartiment A d'Euronext Paris sous le symbole *MERY*, depuis son introduction en bourse le 12 octobre 2005. Le nombre d'actions en circulation au 31 décembre 2011 est de 92 022 826 actions. Il était de 92 000 788 actions au 31 décembre 2010.

AVERTISSEMENT

Certaines déclarations figurant dans le présent communiqué de presse peuvent contenir des prévisions qui portent notamment sur des événements futurs, des tendances, projets ou objectifs.

Ces prévisions comportent par nature des risques, identifiés ou non, et des incertitudes pouvant donner lieu à des écarts significatifs entre les résultats réels de Mercialys et ceux indiqués ou induits dans ces déclarations. Prière de se référer au document de référence de Mercialys disponible sur www.mercialys.com pour l'exercice clos au 31 décembre 2010 afin d'obtenir une description de certains facteurs, risques et incertitudes importants susceptibles d'influer sur les activités de Mercialys

Mercialys ne s'engage en aucune façon à publier une mise à jour ou une révision de ces prévisions, ni à communiquer de nouvelles informations, de nouveaux événements futurs ou tout autre circonstance qui pourraient remettre en question ces prévisions.

¹ Vente signées ou sous promesse