

FECHA: 17/07/2013

BOLSA MEXICANA DE VALORES, S.A.B. DE C.V., INFORMA:

CLAVE DE COTIZACIÓN	GEO
RAZÓN SOCIAL	CORPORACION GEO, S.A.B. DE C.V.
LUGAR	MÉXICO, D.F.

ASUNTO

CORPORACIÓN GEO LLEGA A UN CONVENIO DE ESPERA CON LA MAYORÍA DE LOS TENEDORES DE NOTAS GEO MAQUINARIA

EVENTO RELEVANTE

La desarrolladora de comunidades de vivienda más grande de México enfocada en los segmentos de bajo ingreso, anuncia que como parte de su proceso de reestructura, ha celebrado un convenio de espera con la mayoría, con base en el monto principal, de los tenedores de notas garantizadas a tasa fija por \$160 millones de dólares serie 2011, emitidas por el Fideicomiso de Maquinaria Especializada MXO No. F/00762. A falta de un evento de terminación anticipada, dicho convenio de espera se mantendrá en pleno vigor por un periodo, que terminará, el 3 de septiembre.

El convenio de espera estipula que, durante el periodo de espera, los tenedores que lo celebren se abstendrán de ejercer sus derechos y recursos o tomar cualquier acción para exigir el cumplimiento en contra de GEO y sus subsidiarias, salvo en relación con ciertos eventos y circunstancias específicos. Como parte de este convenio de espera, GEO ejecutará ciertos actos según se establece en el resumen de principales términos del convenio de espera adjunto al presente comunicado de prensa.

GEO ha buscado activamente celebrar estos acuerdos con el objetivo de crear condiciones prósperas para lograr una reestructura financiera con todos sus acreedores y continuará en la búsqueda de negociaciones, como el medio idóneo para preservar el valor de la compañía. GEO ve la celebración de este convenio de espera como un paso positivo en la obtención de este objetivo. Sin embargo, GEO no puede asegurar de modo alguno que logrará una exitosa reestructura financiera o superará de manera exitosa sus dificultades financieras, las cuales siguen siendo relevantes. Conforme se siga avanzando en este proceso de reestructura, GEO continuará manteniendo a las partes interesadas informadas.

RESUMEN DE LOS PRINCIPALES TÉRMINOS DEL CONVENIO

- Partes: (A) Corporación Geo y sus subsidiarias ("GEO") y (B) la mayoría, con base en el monto principal, de los tenedores de GeoMaq (los "Tenedores Participantes").
- Compromiso de Espera: Hasta el 3 de septiembre de 2013, los Tenedores Participantes se comprometen a abstenerse de ejercer acciones legales en contra de GEO y sus subsidiarias con respecto a sus notas.
- Eventos de Terminación: El Convenio de Espera podrá darse por terminado si ciertos eventos llegaran a ocurrir, incluyendo si GEO o cualquier otra persona la declara en concurso mercantil, el incumplimiento por parte de GEO con los términos del Convenio de Espera y la terminación del convenio de espera celebrado con los bancos.
- Contrato de Servicio: Sujeto a ciertas condiciones, a la terminación del Convenio de Espera, el Contrato de Servicio celebrado por y entre Maquinaria Especializada MXO S.A. de C.V., y GEO también se dará por terminado.
- Cuenta de Reserva: Los fondos depositados en la cuenta de reserva, existente bajo el contrato de fideicomiso podrán ser utilizados para hacer pagos programados de interés, principal y otros a los tenedores de GeoMaq y para su beneficio.
- Reporte FTI: El reporte y otros documentos preparados por FTI deberán ser puestos a la disposición de los Tenedores

FECHA: 17/07/2013

Participantes (sujeto a obligaciones de confidencialidad).

- Proceso de Restructura: GEO deberá (i) compartir con los Tenedores Participantes y sus consejeros un borrador de la hoja de términos con los términos principales de una reestructura financiera propuesta cuando esté disponible; (ii) entregar el informe de apreciación más reciente de la maquinaria y otros activos fideicomitidos; y (iii) en general, mantener a los Tenedores Participantes informados sobre los desarrollos materiales del proceso de reestructura financiera (sujeto a obligaciones de confidencialidad).

- Honorarios de Operador: Durante el término de espera, los pagos debidos por los activos fideicomitidos a Geo Importex, S.A. de C.V., como Operador serán aplazados.

CORPORACION GEO REACHES A FORBEARANCE AGREEMENT WITH MAJORITY OF GEO MAQUINARIA NOTEHOLDERS

Mexico's largest housing developer with a focus on low income segments, announces that, in the context of its financial restructuring, it has executed a forbearance agreement with the majority, in principal amount, of holders of US\$160 million fixed-rate secured notes series 2011 issued by the Fideicomiso Maquinaria Especializada MXO Trust Agreement No. F/00762. Absent an early termination event, said forbearance agreement will be in full force and effect for a period that expires on September 3rd.

The forbearance agreement provides that, during the forbearance period, the executing noteholders will forbear from exercising their rights and remedies or taking any enforcement action against GEO and its subsidiaries, except in connection with certain specified events and circumstances. As part of the forbearance agreement, GEO will take certain actions as set forth in the summary of key terms of the forbearance agreement attached to this press release.

GEO has actively pursued these agreements with the goal of creating conditions to achieve a financial restructuring with all of its creditors and will continue to pursue negotiations as the ideal means to preserve the company's value. GEO views the execution of this forbearance agreement as a positive development in the pursuit of this goal.

Notwithstanding this, GEO cannot provide any assurances that it will be able to achieve a successful financial restructuring or successfully overcome its financial challenges, which remain substantial. As further advances are made in its restructuring process, GEO will continue to keep its stakeholders informed.

SUMMARY OF KEY TERMS

- Parties: (A) Corporación Geo and its subsidiaries ("GEO") and (B) majority, in principal amounts, of GeoMq noteholders ("Executing Noteholders").

- Standstill Commitment: Until September 3, 2013 Executing Noteholders agree not to initiate any legal actions against GEO and its affiliates with respect to their notes.

- Termination Events: Forbearance Agreement may terminate upon the occurrence of certain events, including voluntary or involuntary concurso mercantil or bankruptcy proceeding of GEO, breach of terms of Forbearance Agreement by GEO and termination of standstill agreement with bank group.

- Service Agreement: Subject to certain conditions, upon termination of the Forbearance Agreement, the Service Agreement between Maquinaria Especializada MXO S.A. de C.V. and GEO shall also terminate.

- Reserve Account: The funds deposited in the reserve account existing under the trust agreement may be used to make scheduled interest, principal and other payments to or for the benefit of GeoMq noteholders.

Eventos Relevantes



FECHA: 17/07/2013

- FTI Report: The report and other materials prepared by FTI shall be made available to Executing Noteholders (subject to confidentiality obligations).
- Restructuring Process: GEO to (i) share with Executing Noteholders and their advisors a draft term sheet with the material terms of a proposed financial restructuring when available, (ii) deliver the most recent appraisal report of the Machinery and other trust assets, and (iii) generally keep the Executing Noteholders informed on material developments of its financial restructuring process (subject to confidentiality obligations).
- Operator Fee: During the forbearance period, payments due from the trust assets to Geo Importex, S.A. de C.V. as Operator shall be deferred.