

Marseille, le 19 Juin 2019,

Le Conseil d'Administration de BOURBON Corporation souhaite poursuivre l'analyse des propositions de restructuration financière reçues

Suite au dépôt de propositions de restructuration financière soumises à conditions suspensives, le Conseil d'Administration de BOURBON Corporation a examiné ce jour les deux propositions toujours valables au regard des intérêts du groupe, de ses employés, de ses partenaires et de ses actionnaires.

Le Conseil s'est notamment appuyé sur la revue effectuée par un comité ad hoc de 4 Administrateurs (dont 2 indépendants) chargé depuis juillet 2018 de mesurer l'impact et les points saillants de chacun des projets de restructuration et d'en rendre compte au Conseil d'Administration :

- L'offre émanant des principaux créanciers et loueurs de navires de BOURBON (75% de la dette du groupe) propose un montant de « new money » sous forme de dette s'élevant à 120 M€, une réduction de la dette existante d'un montant supérieur à 1,4 Mds€ par le moyen d'une conversion en capital conduisant à la détention de 93% du capital du groupe par ses créanciers, cette offre étant valable jusqu'au 27 juin 2019 ;
- L'offre portée par l'actionnaire principal Jacques de Chateaufieux et ses partenaires financiers, propose un apport de « new money » sous forme de dette de 80 M€ et un prêt de 164 M€ permettant de désintéresser les créanciers qui le souhaiteraient. Le modèle d'affaire proposé répond aux nouvelles attentes du marché tout en s'appuyant sur le réseau historique de partenaires de BOURBON et prévoit un remboursement des créances sur la base du cash-flow disponible généré par chaque navire. Cette offre ne prévoit pas de dilution de l'actionnariat à l'issue de la restructuration.

A ce stade, le Conseil d'Administration ne peut pas encore se prononcer en faveur d'une de ces propositions dans la mesure où ces dernières sont toujours assorties d'un certain nombre de conditions, notamment liées à l'accord de toutes les parties. Ses objectifs premiers demeurent la garantie d'un niveau de dette soutenable, l'obtention de « new money » pour soutenir le développement du groupe ainsi qu'un actionnariat pérenne ayant la confiance des partenaires et des équipes de BOURBON.

En conséquence, le Conseil a chargé la direction générale de BOURBON Corporation de poursuivre les négociations en vue d'obtenir des conditions finales et engageantes pour ces deux offres et dans l'intervalle, d'en étendre la validité. Les offres définitives seront réexaminées par le Conseil dans les meilleurs délais.

A PROPOS DE BOURBON

Parmi les leaders du marché des services maritimes à l'offshore pétrolier et gazier, BOURBON propose aux industriels les plus exigeants de ce secteur une vaste gamme de services maritimes de surface et sous-marins, sur les champs pétroliers, gaziers et éoliens offshore. Cette palette de prestations de services repose sur une gamme étendue de navires de dernière génération et sur plus de 8 200 professionnels compétents. Le groupe offre ainsi, via ses 31 filiales opérationnelles, un service de proximité au plus près des clients et des opérations en garantissant, partout dans le monde, le plus haut standard de qualité de service, en toute sécurité.

BOURBON regroupe trois activités (Marine & Logistics, Mobility et Subsea Services) et assure aussi la protection du littoral français pour la Marine nationale.

En 2018, BOURBON a réalisé un chiffre d'affaires de 689,5 M€ et opérait une flotte de 483 navires.

Classé par ICB (Industry Classification Benchmark) dans le secteur « Services Pétroliers », BOURBON est coté sur Euronext Paris, Compartiment B.

CONTACTS

BOURBON

Relations investisseurs, analystes, actionnaires

+33 140 138 607

investor-relations@bourbon-online.com

Communication Groupe

Christelle Loisel

+33 491 136 732

christelle.loisel@bourbon-online.com

Agence relations média

Publicis Consultants

Vilizara Lazarova

+33 144 824 634

vilizara.lazarova@consultants.publicis.fr