

Marseille, le 3 octobre 2017

JACCAR HOLDINGS annonce la restructuration de son endettement réalisée via l'émission d'obligations simples de droit luxembourgeois admises à la négociation sur le marché libre de Francfort (*Freiverkehr*)

A l'issue de discussions entamées au cours de l'année 2016 notamment avec ses prêteurs seniors, JACCAR HOLDINGS a conclu avec ses partenaires financiers le 3 juillet 2017 un accord de restructuration de son endettement et de l'endettement de sa filiale Mortimer Pte. Ltd..

Les conditions préalables à la réalisation de l'accord de restructuration ayant été remplies, et notamment l'homologation du protocole de restructuration par jugement du Tribunal de commerce de Marseille en date du 25 septembre 2017, JACCAR HOLDINGS confirme le succès de l'opération de restructuration par l'émission, le 29 septembre 2017, de deux tranches d'obligations simples de droit luxembourgeois, l'une libellée en euros, d'un montant total de 397 781 672 euros, l'autre libellée en dollars américains, d'un montant total de 497 623 122 dollars américains, qui seront admises à la négociation sur le marché libre de Francfort (*Freiverkehr*), et dont les principales caractéristiques sont indiquées en annexe. Les Obligations ont été émises au bénéfice des principaux créanciers financiers de JACCAR HOLDINGS et de Mortimer Pte. Ltd. afin de rembourser en totalité les sommes dues (en principal et intérêt) au titre :

- des crédits octroyés à JACCAR HOLDINGS au titre du contrat de crédits senior conclu en date du 30 avril 2014 ;
- des obligations convertibles en actions émises par JACCAR HOLDINGS le 24 juillet 2012 ; et
- des obligations émises par Mortimer Pte. Ltd. le 27 décembre 2013.

La date de maturité des Obligations est fixée au 30 juin 2021, avec faculté de prorogation, sous conditions, jusqu'au 30 juin 2022.

Les Obligations bénéficient d'un rang senior par rapport à l'endettement intragroupe de JACCAR HOLDINGS.

Les porteurs des Obligations bénéficient notamment d'une sûreté, dont la réalisation n'est possible que dans des cas limités, portant sur les actions de BOURBON CORPORATION détenues par JACCAR HOLDINGS, lesquelles ont fait l'objet d'une conversion en actions au porteur avant l'émission.

Enfin, JACCAR HOLDINGS informe qu'elle s'est engagée envers les porteurs des Obligations à initier un processus de cession de sa participation dans BOURBON CORPORATION dès lors que

le cours moyen pondéré de l'action BOURBON CORPORATION franchirait à la hausse le seuil de 23 euros par action sur une période de 40 jours de bourse consécutifs.

JACCAR HOLDINGS se félicite que les termes de l'accord de restructuration lui permettent de consolider sa situation financière et qu'ainsi chaque entité de son groupe soit en mesure de poursuivre sereinement ses activités.

Contacts

Head office / Siège social :
Jaccar Holdings SAS
148 rue Sainte
F- 13007 Marseille

contact@jaccar.net
+33 (0) 4 91 13 07 17

A propos de Jaccar Holdings

JACCAR HOLDINGS SAS est la société française d'investissement de Jacques de Chateauvieux spécialisée dans les services maritimes et développée grâce à un fort esprit entrepreneurial.

A travers sa division Oil & Gas, JACCAR HOLDINGS détient aujourd'hui plus de 50% de BOURBON CORPORATION, le leader mondial français des services à l'offshore pétrolier, 100% Greenship Gas, un leader du transport de l'éthane et de la technologie semi réfrigérée, et une plateforme spécialisée dans l'ingénierie maritime et gazière et la construction navale : JHW Engineering and Contracting.

JACCAR détient également 90% de Sapmer, qui est un acteur majeur de la pêche industrielle haut de gamme.

Toutes les publications de JACCAR HOLDINGS et notamment les comptes de l'exercice clos le 31 décembre 2016 sont en ligne sur son site Internet (<http://www.jaccar.net/>).

ANNEXE

Principales caractéristiques des Obligations

Montant total de la tranche euro	397 781 672 euros
Montant total de la tranche dollar	497 623 122 dollars américains
Intérêt	Les Obligations portent intérêt au taux de EURIBOR/LIBOR + 3,88 % l'an, auquel s'ajoute un intérêt capitalisé dont la marge varie entre 1.25% et 1.329% l'an. La Société a l'option de capitaliser tout ou partie des échéances d'intérêts dues au titre de quatre des cinq périodes d'intérêts.
Prix d'émission	100% de la valeur nominale.
Date d'échéance	30 juin 2021 ou, sous réserve de certaines conditions, 30 juin 2022.
Amortissement	Amortissement <i>in fine</i> .
Remboursement anticipé obligatoire	Remboursement anticipé obligatoire en cas de cession d'actifs.
Rang	Au moins <i>pari passu</i> avec les créances des créanciers chirographaires et non subordonnés de la Société, à l'exception de ceux bénéficiant d'un privilège légal.
Cotation	Les Obligations seront admises aux négociations sur le segment <i>Freiverkehr</i> du marché non réglementé de la Bourse Francfort.
Engagements de JACCAR HOLDINGS	Engagements de faire et de ne pas faire classiques pour ce type de financements, limitant notamment les capacités d'endettement au sein des différentes divisions du groupe, aucun test de ratio financier.
Sûretés	Sûretés sur les principaux actifs de JACCAR HOLDINGS, notamment sur Sapmer Investissements et Greenship Gas, et sur les actions (converties en actions au porteur) de BOURBON CORPORATION.
Droit applicable	Droit luxembourgeois.