

Avis de convocation / avis de réunion



BOURBON Corporation

Société anonyme au capital de 49 189 434 €
Siège social : 148 rue Sainte, 13007 Marseille
310 879 499 R.C.S. Marseille
(la « *Société* »)

AVIS DE CONVOCATION

à l'assemblée générale des porteurs d'obligations perpétuelles subordonnées de dernier rang à taux fixe à variable (*Undated Deeply Subordinated Fixed to Floating Rate Bonds*) émises par la Société au titre d'une émission initiale d'un montant total en principal de 100.000.000 d'euros le 24 octobre 2014 et d'une seconde émission d'obligations assimilées et formant une souche unique avec les obligations initiales, d'un montant total en principal de 20.000.000 d'euros le 24 avril 2015, en langue anglaise et régies par le droit français (Code ISIN : FR0012239531)
(les « *TSSDI* »)

Mesdames et Messieurs les porteurs de TSSDI sont convoqués par Monsieur Gaël Bodénès (domicilié pour les besoins de la présente convocation au siège de la Société), en sa qualité de Directeur général de la Société, en assemblée générale le 17 juillet 2019 à 14 heures 30, au siège de la Société (148 rue Sainte, 13007 Marseille, France), à l'effet de délibérer sur l'ordre du jour suivant :

Ordre du jour

1. Report complémentaire de l'échéance de paiement des intérêts au titre des TSSDI dû le 24 avril 2018 qui devait intervenir le 24 juillet 2019 et modification corrélative des termes et conditions des TSSDI ;
2. Fixation du lieu de dépôt des documents relatifs à l'assemblée ;
3. Pouvoirs en vue de l'accomplissement des formalités.

BOURBON Corporation

Société anonyme with a share capital of 49,189,434 €
Registered office: 148 rue Sainte, 13007 Marseille
310 879 499 R.C.S. Marseille
(the "*Company*")

CONVENING NOTICE

to the general meeting of the holders of Undated Deeply Subordinated Fixed to Floating Rate Bonds issued by the Company under an initial issuance for a total principal amount of €100,000,000 on 24 October 2014 and a second issuance of assimilated bonds and forming a single series with the initial bonds, for a total principal amount of € 20,000,000 on 24 April 2015, governed by French law (ISIN Code: FR0012239531)
(the "*Bonds*")

Madam, Sir, holders of the Bonds (the "*Bondholders*") are convened by Mr. Gaël Bodénès (domiciled for the purpose of this convening notice at the registered office of the Company), in his capacity as Chief Executive Officer of the Company, to the general meeting on 17 July 2019, at 2:30 p.m., at the registered office of the Company (148 rue Sainte, 13007 Marseille, France), in order to decide on the agenda hereafter:

Agenda

1. Additional deferral of the interest payment date due on 24 April 2018 under the Bonds which was scheduled to occur on 24 July 2019 and related amendment of the terms and conditions of the Bonds;
2. Determination of the place where to record the general meeting documentation;
3. Powers to carry out formalities.

I. PARTICIPATION A L'ASSEMBLÉE

1. Formalités préalables à effectuer pour participer à l'assemblée

Tout porteur de TSSDI, quel que soit le nombre de TSSDI qu'il possède, peut prendre part à cette assemblée, en personne, par procuration ou par correspondance, conformément aux stipulations des termes et conditions des TSSDI et dispositions légales et réglementaires auxquelles ils se réfèrent.

Conformément à l'alinéa 1er de l'article R.228-71 du Code de commerce et au contrat d'émission, il est justifié du droit de participer à l'assemblée par l'inscription des TSSDI, au deuxième jour ouvré à Paris précédant l'assemblée générale à zéro heure, heure de Paris, (à savoir le 15 juillet 2019 à zéro heure, heure de Paris) dans les comptes de titres au porteur tenus par un intermédiaire habilité.

L'inscription des titres dans les comptes de titres au porteur tenus par l'intermédiaire habilité doit être constatée par un certificat d'inscription délivré par ce dernier, annexé au formulaire de vote à distance ou de procuration ou encore à la demande de carte d'admission établie pour le compte du porteur de TSSDI par l'intermédiaire inscrit.

2. Mode de participation à l'assemblée

Pour participer à l'assemblée, les porteurs de TSSDI peuvent choisir entre l'une des formules suivantes :

- y assister personnellement ;
- voter par correspondance ; ou
- donner une procuration à tout mandataire de leur choix, à l'exception des personnes mentionnées aux articles L. 228-62 et L. 228-63 du Code de commerce et, le cas échéant, des directeurs généraux délégués de la Société.

2.1 Présence à l'assemblée

Les porteurs de TSSDI désirant assister à l'assemblée demanderont à leur intermédiaire habilité qui assure la gestion de leurs comptes-titres qu'une carte d'admission leur soit adressée par CACEIS Corporate Trust – Service Assemblées Générales Centralisées – 14, rue Rouget de Lisle – 92862 ISSY-LES-MOULINEAUX Cedex 9 (ct-assemblies@caceis.com) (fax : 01.49.08.05.82 ou 01.49.08.05.83 tel : 01.57.78.32.32) au vu d'un certificat d'inscription délivré par l'intermédiaire habilité teneur de compte. Ce certificat d'inscription en compte doit être

I. PARTICIPATION IN THE GENERAL MEETING

1. Formalities to be made prior to the general meeting

Any Bondholder, regardless of the number of Bonds held, may participate in the general meeting, in person, by proxy or by mail, in accordance with the terms and conditions of the Bonds, and the legal and regulatory provisions to which they refer.

Pursuant to paragraph 1 of article R. 228-71 of the French commercial code and to the terms and conditions of the Bonds, participation in this general meeting is subject to the evidence of the entry in the books in a bearer account (*inscription en compte titre au porteur*) of the relevant qualified intermediary (*intermédiaire habilité*) of the name of the Bondholder as of 00:00 am Paris time, on the second business day in Paris, preceding the date set for the general meeting (i.e., 15 July 2019 at 00:00 am, Paris time).

Entry in the books of the securities in the bearer accounts (*inscription en compte titre au porteur*) held by the qualified intermediary (*intermédiaire habilité*) has to be evidenced by a registration certificate delivered by the latter, appended to the form for voting by proxy or by mail, or upon request for an admission card established by the qualified intermediary on behalf of the relevant Bondholder.

2. Means of participation in the general meeting

To participate in the general meeting, the Bondholders may choose one of the following options:

- attend personally;
- vote by mail; or
- give a proxy to any person of their choice, except the persons referred to in articles L. 228-62 and L. 228-63 of the French Commercial Code (*Code de commerce*) and the deputy general managers (*directeurs généraux délégués*) of the Company.

2.1 Attending the general meeting

The Bondholders who wish to attend the general meeting shall ask their qualified intermediary (*intermédiaire habilité*) managing their securities accounts to receive an admission card from CACEIS Corporate Trust – Service Assemblées Générales Centralisées – 14, rue Rouget de Lisle – 92862 ISSY-LES-MOULINEAUX Cedex 9 (ct-assemblies@caceis.com) (fax: 01.49.08.05.82 or 01.49.08.05.83 phone: 01.57.78.32.32), in light of the

transmis à CACEIS Corporate Trust – Service Assemblées Générales Centralisées soit par courrier au 14, rue Rouget de Lisle – 92862 ISSY-LES-MOULINEAUX Cedex 9, soit par fax au 01.49.08.05.82 ou 01.49.08.05.83, soit par email à ct-assemblees@caceis.com, en vue d'obtenir une carte d'admission ou présenté le jour de l'assemblée par le porteur de TSSDI qui n'a pas encore reçu sa carte d'admission.

2.2 Vote par correspondance ou par procuration

Tout porteur de TSSDI souhaitant voter par procuration ou par correspondance peut solliciter par demande parvenue à CACEIS Corporate Trust – Service Assemblées Générales Centralisées – 14, rue Rouget de Lisle – 92862 ISSY-LES-MOULINEAUX Cedex 9 (ct-assemblees@caceis.com) ou au siège social au plus tard le 11 juillet 2019, le formulaire unique de vote par correspondance ou par procuration.

Ce formulaire, dûment complété et signé, devra ensuite être renvoyé à CACEIS Corporate Trust – Service Assemblées Générales Centralisées – 14, rue Rouget de Lisle – 92862 ISSY-LES-MOULINEAUX Cedex 9 (ct-assemblees@caceis.com). Seuls les formulaires dûment complétés, signés et accompagnés de la justification de la propriété des TSSDI, parvenus à CACEIS Corporate Trust – Service Assemblées Générales Centralisées – 14, rue Rouget de Lisle – 92862 ISSY-LES-MOULINEAUX Cedex 9 (ct-assemblees@caceis.com) trois jours au moins avant l'assemblée (soit au plus tard le 14 juillet 2019) seront pris en considération.

En cas de procuration, le porteur de TSSDI, la procuration contient ses nom, prénom(s), domicile et signature du mandant, et le nom du mandataire.

Il n'est pas prévu de vote par des moyens électroniques pour cette assemblée et, de ce fait, aucun site visé à l'article R.225-61 du Code de commerce ne sera aménagé.

3. Cession des TSSDI

Le porteur de TSSDI qui a déjà exprimé son vote à distance ou envoyé un pouvoir peut, à tout moment, céder tout ou partie de ses TSSDI. Cependant, en cas de cession avant le deuxième jour ouvré à Paris précédant l'assemblée générale à zéro heure, heure de Paris, (à savoir le 15 juillet 2019 à zéro heure, heure de Paris), la Société invalide ou modifie en conséquence le vote exprimé à distance ou le pouvoir. A cette fin, l'intermédiaire habilité teneur de compte notifie la cession à CACEIS Corporate Trust – Service Assemblées Générales Centralisées – 14, rue Rouget de Lisle – 92862 ISSY-LES-MOULINEAUX Cedex 9 ([registration certificate delivered by the qualified intermediary holding the account \(*intermédiaire habilité*\). Such registration certificate shall be sent to CACEIS Corporate Trust – Service Assemblées Générales Centralisées – 14, rue Rouget de Lisle – 92862 ISSY-LES-MOULINEAUX Cedex 9, either by fax: 01.49.08.05.82 or 01.49.08.05.83, or by email sent to \[ct-assemblees@caceis.com\]\(mailto:ct-assemblees@caceis.com\), in order to obtain an admission card, or shall be shown on the day of the general meeting by the Bondholder who has not received his admission card yet.](mailto:ct-</p>
</div>
<div data-bbox=)

2.2 Voting by mail or proxy

Any Bondholder who wishes to vote by proxy or by mail may request from CACEIS Corporate Trust – Service Assemblées Générales Centralisées – 14, rue Rouget de Lisle – 92862 ISSY-LES-MOULINEAUX Cedex 9 (ct-assemblees@caceis.com) or the Company at the registered office, such request to be received at the latest on 11 July 2019, the unique form for voting by proxy or by mail.

Such form, duly filled and signed, shall then be sent to CACEIS Corporate Trust – Service Assemblées Générales Centralisées – 14, rue Rouget de Lisle – 92862 ISSY-LES-MOULINEAUX Cedex 9 (ct-assemblees@caceis.com). Only the forms duly filled, signed and accompanied by the justification of Bonds ownership, received by CACEIS Corporate Trust – Service Assemblées Générales Centralisées – 14, rue Rouget de Lisle – 92862 ISSY-LES-MOULINEAUX Cedex 9 (ct-assemblees@caceis.com) at least three days before the general meeting (i.e. at the latest on 14 July 2019) will be considered.

In the case of a proxy, the form includes the name, first name(s), address and signature of the Bondholder, as well as the name of the attorney.

No electronic means for voting are available for this general meeting, and consequently no website referred to in article R. 225-61 of the French Commercial code (*Code de commerce*) will be set up for this purpose.

3. Sale of Bonds

The Bondholder who has already expressed a vote by mail or sent a proxy may, at any time, sell all or part of the Bonds he holds. However, if the sale occurs prior to the second business day in Paris preceding the date set for the general meeting at 00:00 am Paris time, (i.e., 15 July 2019 at 00:00 am, Paris time), the Company shall cancel or modify accordingly the vote expressed by mail or the proxy. To that end, the qualified intermediary holding the accounts shall notify the sale to CACEIS

assemblees@caceis.com) et lui transmet les informations nécessaires.

II. DROIT DE COMMUNICATION DES PORTEURS DE TSSDI

L'ensemble des informations et documents énumérés par les textes légaux et les termes et conditions des TSSDI, et qui doivent être mis à disposition à cette assemblée, seront (a) mis à la disposition des porteurs de TSSDI dans les délais prévus par les dispositions légales et réglementaires applicables, (i) au siège social de la Société, 148 rue Sainte, 13007 Marseille, ou (ii) au siège social de l'établissement chargé du service financier des TSSDI, BNP Paribas Securities Services, Grands Moulins de Pantin, 9, rue du Débarcadère, 93761 Pantin Cedex ou (b) transmis sur simple demande adressée à CACEIS Corporate Trust – Service Assemblées Générales Centralisées – 14, rue Rouget de Lisle – 92862 ISSY-LES-MOULINEAUX Cedex 9 (ct-assemblees@caceis.com).

Le présent avis de convocation ainsi que les projets de résolutions sont également disponibles sur le site internet de la Société (<http://www.bourbonoffshore.com>).

Corporate Trust – Service Assemblées Générales Centralisées – 14, rue Rouget de Lisle – 92862 ISSY-LES-MOULINEAUX Cedex 9 (ct-assemblees@caceis.com) and shall provide the necessary information.

II. COMMUNICATION RIGHT OF THE BONDHOLDERS

All the information and documents legally required and which must be made available to the Bondholders' general meeting, will be (a) made available to the Bondholders within the timeline provided by applicable laws and regulations, (i) at the registered office of the Company located at 148 rue Sainte, 13007 Marseille, or (ii) at the registered office of the company in charge of the financial services related to the Bonds BNP Paribas Securities Services, Grands Moulins de Pantin, 9, rue du Débarcadère, 93761 Pantin Cedex or (b) communicated, upon request sent to CACEIS Corporate Trust – Service Assemblées Générales Centralisées – 14, rue Rouget de Lisle – 92862 ISSY-LES-MOULINEAUX Cedex 9 (ct-assemblees@caceis.com).

This convening notice and the draft resolutions are also available on the website of the Company (<http://www.bourbonoffshore.com>).