

North Atlantic France SAS annonce son expansion européenne et son intention d'acquérir une participation majoritaire dans Esso Société Anonyme Française SA



North Atlantic France SAS annonce son expansion européenne et son intention d'acquérir une participation majoritaire dans Esso Société Anonyme Française SA et 100 % d'ExxonMobil Chemical France SAS

- Entrée en négociations exclusives avec ExxonMobil France Holding SAS (« ExxonMobil ») pour l'acquisition d'une participation de contrôle de 82,89 % dans Esso Société Anonyme Française SA (« Esso S.A.F. ») et de 100 % d'ExxonMobil Chemical France SAS (« EMCF »)
- Ambition de consolider le site de Gravencron au cœur du secteur de l'énergie et de l'industrie françaises pour les décennies à venir et de développer North Atlantic pour en faire un champion transatlantique de l'énergie
- Engagement de maintenir la continuité de l'approvisionnement en pétrole brut, la qualité des produits et les relations avec les clients à Gravencron
- L'acquisition du bloc d'actions Esso S.A.F. sera suivie par le dépôt d'une offre publique d'achat obligatoire sur les actions restantes d'Esso S.A.F. aux mêmes conditions financières
- Le dépôt de l'offre publique d'achat pourrait intervenir au premier trimestre 2026

ST. JOHN'S, NL, CANADA 28 mai 2025 – North Atlantic France SAS (« North Atlantic ») est entré en négociations exclusives avec ExxonMobil France Holding SAS en vue d'acquérir une participation de contrôle de 82,89 % dans Esso S.A.F. et 100 % d'EMCF par la signature d'une promesse unilatérale d'achat (la « Promesse Unilatérale d'Achat »). L'opération envisagée sera soumise aux institutions représentatives du personnel concernées, conformément à la loi française.

A PROPOS DE L'OPERATION

North Atlantic, acteur clé du secteur de l'énergie avec près de 40 ans d'expérience au Canada atlantique, possède une expérience reconnue dans l'exploitation et la transformation de sites de raffinage et entend s'appuyer sur le succès établi d'ExxonMobil en France.

Située sur un site de plus de 600 hectares en Normandie, l'installation de Gravencron dans son ensemble est la deuxième plus grande raffinerie de France et l'un des plus grands complexes chimiques intégrés d'Europe de l'Ouest. Comportant des trains de distillation, plusieurs unités de conversion et installations logistiques associées¹, le site a la capacité de traiter 230.000 barils de pétrole brut par jour ainsi que d'autres matières premières.

L'objectif de North Atlantic est de capitaliser sur cet héritage en investissant et en apportant son agilité entrepreneuriale et sa rigueur opérationnelle afin d'augmenter la capacité du site et de créer davantage de valeur. North Atlantic vise également à faire de Gravencron un centre d'énergie verte ("Green Energy Hub"), en tirant parti de son infrastructure pour accélérer le déploiement de carburants à faible teneur en carbone et d'énergie renouvelable.

North Atlantic s'engage à assurer une transition complète et bien gérée, avec l'intention de maintenir l'emploi et les rémunérations et avantages existants.

« Il s'agit d'un moment charnière pour North Atlantic, alors que nous renforçons notre présence transatlantique et notre engagement envers la sécurité énergétique grâce à des solutions innovantes adaptées aux besoins mondiaux en énergie. La combinaison des compétences des professionnels hautement qualifiés et expérimentés en France avec notre expertise reconnue et notre excellence opérationnelle au Canada témoigne de notre volonté de faire de North Atlantic un groupe énergétique transatlantique de premier plan », a déclaré Ted Lomond, Président-Directeur Général de North Atlantic et Président de North Atlantic France.

« Nous sommes impatients de renforcer le rôle de Gravencron au cœur du secteur de l'énergie et de l'industrie française pour les décennies à venir. Nous voyons une formidable opportunité de développer le complexe de raffinage avec un engagement fort d'être un gestionnaire responsable à long terme, aligné sur les priorités de la France en matière de sécurité énergétique, de résilience industrielle et de décarbonisation », a déclaré Simon Fenner, Directeur Général de North Atlantic France.

PRIX D'ACHAT

Le prix d'achat pour l'acquisition envisagée de la participation de 82,89 % dans Esso S.A.F. correspondrait à un prix par action de 149,19 € par action d'Esso S.A.F. avant toute distribution par Esso S.A.F. (soit un prix de €32,83 par action, en supposant un montant distribué total de 116,36 € par action avant la réalisation de l'acquisition envisagée, voir la section « Distribution » ci-dessous) et avant d'appliquer les ajustements décrits ci-dessous.

Ce prix par action Esso S.A.F. a été fixé sur la base d'un montant de trésorerie au 31 décembre 2024 non encore distribué égal à 1.495.716.000 €, et d'un prix de base pour 100 % des actions d'Esso S.A.F. égal à 422.000.000 €.

Le prix d'acquisition serait soumis aux ajustements suivants (sur une base 100 %) :

– un ajustement à la baisse du montant de trésorerie qu'Esso S.A.F. distribuerait avant la date de réalisation de l'acquisition de bloc (voir la section « Distribution » ci-dessous) ;

– un ajustement à la hausse par un mécanisme de *ticking fee* correspondant aux intérêts calculés (i) sur un premier montant de base de 362.000.000 € au taux d'intérêt à court terme européen (ESTR) plus 2 % par an entre le 2 mars 2025 et la date de réalisation, et (ii) sur un second montant de base de 950.000.000 € au taux de 2,4 % par an entre le 2 mars 2025 et la date de réalisation ;

– un ajustement à la hausse ou à la baisse pour refléter un changement dans la valeur du stock d'Esso S.A.F. et égal à la différence entre la valeur du pétrole brut de dix (10) millions de barils au 31 décembre 2024 et la valeur de ce même volume de pétrole brut à la date de réalisation.

Le prix d'acquisition payé pour les activités détournées et pour les actifs détournés (voir le paragraphe « Détourage » de la section « Autre termes clés ») viendra augmenter le montant de la trésorerie disponible d'Esso S.A.F. et sera pris en compte dans les ajustements de prix décrits ci-dessus.

Le prix final pour l'acquisition envisagée de la participation de 82,89 % dans Esso S.A.F. serait fixé définitivement avant la réalisation de l'acquisition du bloc et sera communiqué au marché en temps utiles.

DISTRIBUTION D'ESSO S.A.F.

Compte-tenu du niveau de trésorerie disponible, ExxonMobil a accepté de faire ses efforts raisonnables pour faire en sorte qu'Esso S.A.F. procède à une distribution additionnelle avant la réalisation de l'acquisition de bloc, d'un montant pouvant aller jusqu'à 63,36 € par action Esso S.A.F. (en complément de la distribution d'un dividende de 53 € par action Esso S.A.F. soumis à l'assemblée générale convoquée le 4 juin 2025 et qui sera payé (sous réserve de l'approbation par ladite assemblée générale) le 10 juillet 2025).

CALENDRIER – OFFRE PUBLIQUE D'ACHAT OBLIGATOIRE

En cas de signature des documents transactionnels définitifs, la réalisation de l'acquisition envisagée de la participation de 82,89 % dans Esso S.A.F. et de 100 % d'EMCF seraient soumises à la réalisation des conditions suspensives réglementaires habituelles et à la mise en place de certains accords de financement, et devrait avoir lieu au cours du quatrième trimestre de 2025.

Conformément aux lois applicables, après l'acquisition envisagée de la participation de contrôle dans Esso S.A.F., North Atlantic déposera une offre publique d'achat obligatoire pour les actions restantes d'Esso S.A.F. aux mêmes conditions financières que l'acquisition de bloc. Si les conditions légales sont remplies à la fin de l'offre, North Atlantic demandera la mise en œuvre d'une procédure de retrait obligatoire. Le dépôt de l'offre publique d'achat devrait avoir lieu au cours du premier trimestre 2026.

AUTRES TERMES CLÉS

- Détourage : des membres du groupe ExxonMobil acquerraient certaines marques déposées et autres droits de propriété intellectuelle qui font partie du portefeuille global de marques d'Exxon Mobil Corporation et sont actuellement détenus par Esso S.A.F. et EMCF pour des raisons historiques, ainsi que les activités de commercialisation de lubrifiants et de produits spécialisés actuellement exploitées par Esso S.A.F. Comme indiqué ci-dessus, le prix payé pour ces opérations viendra augmenter le montant de la trésorerie disponible d'Esso S.A.F. et sera pris en compte dans les ajustements de prix décrits ci-dessus.

– Financement : l'acquisition de bloc serait financée par des engagements de capitaux propres de la part d'actionnaires directs ou indirects de North Atlantic et par une dette externe à mettre en place.

– Accords à long terme avec des affiliés d'ExxonMobil : après la conclusion de l'acquisition de bloc, est envisagée la conclusion par Esso S.A.F. d'accords de long terme avec certains affiliés d'ExxonMobil, notamment (i) certains accords visant à assurer la continuité de l'approvisionnement en pétrole brut du site, la poursuite d'achat et de vente de matières premières et de produits manufacturés (carburants, lubrifiants et produits spécialisés) avec des affiliés d'ExxonMobil et (ii) certains accords de propriété intellectuelle pour le fonctionnement continu des unités de la raffinerie et la commercialisation d'essence sous les marques Esso en France.

– Nous sommes impatients de renforcer le rôle de Gravencron au cœur du secteur de l'énergie et de l'industrie française pour les décennies à venir. Nous voyons une formidable opportunité de développer le complexe de raffinage avec un engagement fort d'être un gestionnaire responsable à long terme, aligné sur les priorités de la France en matière de sécurité énergétique, de résilience industrielle et de décarbonisation », a déclaré Simon Fenner, Directeur Général de North Atlantic France.

– Nous sommes impatients de renforcer le rôle de Gravencron au cœur du secteur de l'énergie et de l'industrie française pour les décennies à venir. Nous voyons une formidable opportunité de développer le complexe de raffinage avec un engagement fort d'être un gestionnaire responsable à long terme, aligné sur les priorités de la France en matière de sécurité énergétique, de résilience industrielle et de décarbonisation », a déclaré Simon Fenner, Directeur Général de North Atlantic France.

– Nous sommes impatients de renforcer le rôle de Gravencron au cœur du secteur de l'énergie et de l'industrie française pour les décennies à venir. Nous voyons une formidable opportunité de développer le complexe de raffinage avec un engagement fort d'être un gestionnaire responsable à long terme, aligné sur les priorités de la France en matière de sécurité énergétique, de résilience industrielle et de décarbonisation », a déclaré Simon Fenner, Directeur Général de North Atlantic France.

– Nous sommes impatients de renforcer le rôle de Gravencron au cœur du secteur de l'énergie et de l'industrie française pour les décennies à venir. Nous voyons une formidable opportunité de développer le complexe de raffinage avec un engagement fort d'être un gestionnaire responsable à long terme, aligné sur les priorités de la France en matière de sécurité énergétique, de résilience industrielle et de décarbonisation », a déclaré Simon Fenner, Directeur Général de North Atlantic France.

– Nous sommes impatients de renforcer le rôle de Gravencron au cœur du secteur de l'énergie et de l'industrie française pour les décennies à venir. Nous voyons une formidable opportunité de développer le complexe de raffinage avec un engagement fort d'être un gestionnaire responsable à long terme, aligné sur les priorités de la France en matière de sécurité énergétique, de résilience industrielle et de décarbonisation », a déclaré Simon Fenner, Directeur Général de North Atlantic France.

– Nous sommes impatients de renforcer le rôle de Gravencron au cœur du secteur de l'énergie et de l'industrie française pour les décennies à venir. Nous voyons une formidable opportunité de développer le complexe de raffinage avec un engagement fort d'être un gestionnaire responsable à long terme, aligné sur les priorités de la France en matière de sécurité énergétique, de résilience industrielle et de décarbonisation », a déclaré Simon Fenner, Directeur Général de North Atlantic France.

– Nous sommes impatients de renforcer le rôle de Gravencron au cœur du secteur de l'énergie et de l'industrie française pour les décennies à venir. Nous voyons une formidable opportunité de développer le complexe de raffinage avec un engagement fort d'être un gestionnaire responsable à long terme, aligné sur les priorités de la France en matière de sécurité énergétique, de résilience industrielle et de décarbonisation », a déclaré Simon Fenner, Directeur Général de North Atlantic France.

– Nous sommes impatients de renforcer le rôle de Gravencron au cœur du secteur de l'énergie et de l'industrie française pour les décennies à venir. Nous voyons une formidable opportunité de développer le complexe de raffinage avec un engagement fort d'être un gestionnaire responsable à long terme, aligné sur les priorités de la France en matière de sécurité énergétique, de résilience industrielle et de décarbonisation », a déclaré Simon Fenner, Directeur Général de North Atlantic France.

– Nous sommes impatients de renforcer le rôle de Gravencron au cœur du secteur de l'énergie et de l'industrie française pour les décennies à venir. Nous voyons une formidable opportunité de développer le complexe de raffinage avec un engagement fort d'être un gestionnaire responsable à long terme, aligné sur les priorités de la France en matière de sécurité énergétique, de résilience industrielle et de décarbonisation », a déclaré Simon Fenner, Directeur Général de North Atlantic France.

– Nous sommes impatients de renforcer le rôle de Gravencron au cœur du secteur de l'énergie et de l'industrie française pour les décennies à venir. Nous voyons une formidable opportunité de développer le complexe de raffinage avec un engagement fort d'être un gestionnaire responsable à long terme, aligné sur les priorités de la France en matière de sécurité énergétique, de résilience industrielle et de décarbonisation », a déclaré Simon Fenner, Directeur Général de North Atlantic France.

– Nous sommes impatients de renforcer le rôle de Gravencron au cœur du secteur de l'énergie et de l'industrie française pour les décennies à venir. Nous voyons une formidable opportunité de développer le complexe de raffinage avec un engagement fort d'être un gestionnaire responsable à long terme, aligné sur les priorités de la France en matière de sécurité énergétique, de résilience industrielle et de décarbonisation », a déclaré Simon Fenner, Directeur Général de North Atlantic France.

– Nous sommes impatients de renforcer le rôle de Gravencron au cœur du secteur de l'énergie et de l'industrie française pour les décennies à venir. Nous voyons une formidable opportunité de développer le complexe de raffinage avec un engagement fort d'être un gestionnaire responsable à long terme, aligné sur les priorités de la France en matière de sécurité énergétique, de résilience industrielle et de décarbonisation », a déclaré Simon Fenner, Directeur Général de North Atlantic France.

– Nous sommes impatients de renforcer le rôle de Gravencron au cœur du secteur de l'énergie et de l'industrie française pour les décennies à venir. Nous voyons une formidable opportunité de développer le complexe de raffinage avec un engagement fort d'être un gestionnaire responsable à long terme, aligné sur les priorités de la France en matière de sécurité énergétique, de résilience industrielle et de décarbonisation », a déclaré Simon Fenner, Directeur Général de North Atlantic France.

– Nous sommes impatients de renforcer le rôle de Gravencron au cœur du secteur de l'énergie et de l'industrie française pour les décennies à venir. Nous voyons une formidable opportunité de développer le complexe de raffinage avec un engagement fort d'être un gestionnaire responsable à long terme, aligné sur les priorités de la France en matière de sécurité énergétique, de résilience industrielle et de décarbonisation », a déclaré Simon Fenner, Directeur Général de North Atlantic France.

– Nous sommes impatients de renforcer le rôle de Gravencron au cœur du secteur de l'énergie et de l'industrie française pour les décennies à venir. Nous voyons une formidable opportunité de développer le complexe de raffinage avec un engagement fort d'être un gestionnaire responsable à long terme, aligné sur les priorités de la France en matière de sécurité énergétique, de résilience industrielle et de décarbonisation », a déclaré Simon Fenner, Directeur Général de North Atlantic France.

– Nous sommes impatients de renforcer le rôle de Gravencron au cœur du secteur de l'énergie et de l'industrie française pour les décennies à venir. Nous voyons une formidable opportunité de développer le complexe de raffinage avec un engagement fort d'être un gestionnaire responsable à long terme, aligné sur les priorités de la France en matière de sécurité énergétique, de résilience industrielle et de décarbonisation », a déclaré Simon Fenner, Directeur Général de North Atlantic France.

– Nous sommes impatients de renforcer le rôle de Gravencron au cœur du secteur de l'énergie et de l'industrie française pour les décennies à venir. Nous voyons une formidable opportunité de développer le complexe de raffinage avec un engagement fort d'être un gestionnaire responsable à long terme, aligné sur les priorités de la France en matière de sécurité énergétique, de résilience industrielle et de décarbonisation », a déclaré Simon Fenner, Directeur Général de North Atlantic France.

– Nous sommes impatients de renforcer le rôle de Gravencron au cœur du secteur de l'énergie et de l'industrie française pour les décennies à venir. Nous voyons une formidable opportunité de développer le complexe de raffinage avec un engagement fort d'être un gestionnaire responsable à long terme, aligné sur les priorités de la France en matière de sécurité énergétique, de résilience industrielle et de décarbonisation », a déclaré Simon Fenner, Directeur Général de North Atlantic France.

– Nous sommes impatients de renforcer le rôle de Gravencron au cœur du secteur de l'énergie et de l'industrie française pour les décennies à venir. Nous voyons une formidable opportunité de développer le complexe de raffinage avec un engagement fort d'être un gestionnaire responsable à long terme, aligné sur les priorités de la France en matière de sécurité énergétique, de résilience industrielle et de décarbonisation », a déclaré Simon Fenner, Directeur Général de North Atlantic France.

– Nous sommes impatients de renforcer le rôle de Gravencron au cœur du secteur de l'énergie et de l'industrie française pour les décennies à venir. Nous voyons une formidable opportunité de développer le complexe de raffinage avec un engagement fort d'être un gestionnaire responsable à long terme, aligné sur les priorités de la France en matière de sécurité énergétique, de résilience industrielle et de décarbonisation », a déclaré Simon Fenner, Directeur Général de North Atlantic France.

– Nous sommes impatients de renforcer le rôle de Gravencron au cœur du secteur de l'énergie et de l'industrie française pour les décennies à venir. Nous voyons une formidable opportunité de développer le complexe de raffinage avec un engagement fort d'être un gestionnaire responsable à long terme, aligné sur les priorités de la France en matière de sécurité énergétique, de résilience industrielle et de décarbonisation », a déclaré Simon Fenner, Directeur Général de North Atlantic France.

– Nous sommes impatients de renforcer le rôle de Gravencron au cœur du secteur de l'énergie et de l'industrie française pour les décennies à venir. Nous voyons une formidable opportunité de développer le complexe de raffinage avec un engagement fort d'être un gestionnaire responsable à long terme, aligné sur les priorités de la France en matière de sécurité énergétique, de résilience industrielle et de décarbonisation », a déclaré Simon Fenner, Directeur Général de North Atlantic France.

– Nous sommes impatients de renforcer le rôle de Gravencron au cœur du secteur de l'énergie et de l'industrie française pour les décennies à venir. Nous voyons une formidable opportunité de développer le complexe de raffinage avec un engagement fort d'être un gestionnaire responsable à long terme, aligné sur les priorités de la France en matière de sécurité énergétique, de résilience industrielle et de décarbonisation », a déclaré Simon Fenner, Directeur Général de North Atlantic France.

– Nous sommes impatients de renforcer le rôle de Gravencron au cœur du secteur de l'énergie et de l'industrie française pour les décennies à venir. Nous voyons une formidable opportunité de développer le complexe de raffinage avec un engagement fort d'être un gestionnaire responsable à long terme, aligné sur les priorités de la France en matière de sécurité énergétique, de résilience industrielle et de décarbonisation », a déclaré Simon Fenner, Directeur Général de North Atlantic France.

– Nous sommes impatients de renforcer le rôle de Gravencron au cœur du secteur de l'énergie et de l'industrie française pour les décennies à venir. Nous voyons une formidable opportunité de développer le complexe de raffinage avec un engagement fort d'être un gestionnaire responsable à long terme, aligné sur les priorités de la France en matière de sécurité énergétique, de résilience industrielle et de décarbonisation », a déclaré Simon Fenner, Directeur Général de North Atlantic France.

– Nous sommes impatients de renforcer le rôle de Gravencron au cœur du secteur de l'énergie et de l'industrie française pour les décennies à venir. Nous voyons une formidable opportunité de développer le complexe de raffinage avec un engagement fort d'être un gestionnaire responsable à long terme, aligné sur les priorités de la France en matière de sécurité énergétique, de résilience industrielle et de décarbonisation », a déclaré Simon Fenner, Directeur Général de North Atlantic France.

– Nous sommes impatients de renforcer le rôle de Gravencron au cœur du secteur de l'énergie et de l'industrie française pour les décennies à venir. Nous voyons une formidable opportunité de développer le complexe de raffinage avec un engagement fort d'être un gestionnaire responsable à long terme, aligné sur les priorités de la France