

Signature de financements de long terme pour un montant total de 260 M€ afin de sécuriser les liquidités et les futurs développements

Club Med annonce aujourd'hui la signature d'un contrat de Prêt Garanti par l'Etat (PGE) de 180 millions d'euros avec le soutien du pool bancaire français du groupe et d'un accord de financement de 80 millions d'euros de son actionnaire, Fosun Tourism Group.

Club Med est entré dans la crise COVID-19 avec un modèle économique performant, générant une croissance rentable, un free cash-flow positif et une situation financière solide.

En 2019, à taux de change comparable, le volume d'activité des Resorts du Club Med a augmenté de 5%, s'élevant à 1711 millions d'euros. L'EBITDA courant s'élève à 306,2 M€. Selon des normes comptables comparables (hors effet de l'IFRS 16 en 2019), l'EBITDA a progressé de 10,5 % par rapport à l'année précédente, grâce à la stratégie de montée en gamme globale et à la croissance des ventes digitales du Club Med.

Sur le plan financier, le free cash flow a été positif ces 3 dernières années.

Les mois de janvier et février 2020 ont été très performants, avec un volume d'activité en hausse de 8 % par rapport aux deux premiers mois de l'année précédente et un EBITDA récurrent en hausse de plus de 20 %.

La ligne de crédit de 300 millions d'euros, négociée en août 2019, avec des liquidités de plus de 200 millions d'euros disponibles fin mars dernier ont donc permis au Club Med d'entrer dans la crise avec une situation financière solide.

Compte tenu de l'impact sans précédent de cette crise, le Club Med a dû sécuriser sa trésorerie et prépare la reprise de son activité.

La COVID-19 est une crise sanitaire qui a des conséquences mondiales dans tous les secteurs d'activité. Le secteur du tourisme (hôtellerie, restauration, transport) a été particulièrement touché.

Cette crise sanitaire a pratiquement paralysé l'activité du Club Med pendant 3 mois entiers. En avril dernier, pour la première fois depuis ses 70 ans d'histoire, tous les Resorts Club Med ont dû temporairement fermer leurs portes.

Dans ce contexte sans précédent, le Club Med a décidé de s'adapter très rapidement pour protéger ses clients, ses équipes et sa trésorerie, être prêt à rebondir et à reprendre pleinement son activité dès que la pandémie sera sous contrôle.

Parallèlement aux nombreuses actions rapidement mises en place pour protéger son cash et son P&L, le Club Med, avec le soutien de Fosun Tourism Group, a mis au point un plan de financement visant à sécuriser ses liquidités.

Le Prêt de 180 millions d'euros (PGE), est garanti à 90 % par l'État français via BPI France, pour une durée de 6 ans.

Fosun Tourism Group, en tant qu'actionnaire actif et solidaire, a accordé un prêt d'actionnaire additionnel de 80 millions d'euros.

Ces financements accordés par les partenaires bancaires français du Club Med (Arkea, BNP Paribas, le Groupe BPCE, le Groupe Crédit Agricole, le Groupe Société Générale et HSBC) et par le Groupe Fosun soulignent leur confiance dans le modèle économique du Club Med et son potentiel de croissance rentable.

D'un montant total de 260 millions d'euros, ils permettent à l'entreprise de sécuriser de manière significative sa trésorerie.

Henri Giscard d'Estaing, Président du Club Med, a déclaré :

« Après nos 5 Resorts chinois en avril, nous avons rouvert, pour le marché américain, notre Club Med de Sandpiper Bay en Floride et, début juillet, une quinzaine de Resorts réouvriront en Europe. La confiance exprimée par Fosun et nos partenaires financiers à travers ces financements complémentaires est une autre bonne nouvelle.

Cet été, notre objectif est plus que jamais de proposer à nos clients, avec les mesures sanitaires appropriées, une expérience Club Med qui offrira encore plus d'espace pour chacun, de flexibilité et de choix.

Nous sommes convaincus que notre formule tout compris haut de gamme séduira les familles qui souhaitent, après plusieurs semaines de contraintes, passer des vacances en liberté, convivialité et sérénité grâce à nos magnifiques resorts situés dans des sites exceptionnels et à nos équipes G.O et G.E. »

Michel Wolfovski, Directeur Général et Directeur Financier du Club Med, a déclaré :

« Après une bonne année 2019 et un excellent début d'année, le Club Med a été affecté par cette crise sanitaire sans précédent qui a touché tous les secteurs d'activité.

En mars dernier, avec la fermeture de nos resorts, nous avons décidé de réagir très rapidement et d'adapter notre entreprise à cette situation extraordinaire.

Grâce au soutien de notre actionnaire et de nos banques, le financement que nous avons signé nous permet d'affronter les conséquences de cette crise, de nous préparer à reprendre progressivement nos activités et à gagner de nouvelles parts de marché. »

Contact Investisseurs

Venceslas Fedolliere
Directeur Trésorerie & Financements
01 53 35 43 08
venceslas.fedolliere@clubmed.com

Contact Presse

Thierry Orsoni
Directeur de la Communication
01 53 35 31 29
thierry.orsoni@clubmed.com