

Foire aux questions

Restructuration financière consensuelle

Q. Qu'a annoncé Aveos aujourd'hui?

R. Nous avons annoncé que nous avons conclu un accord de principe avec nos créanciers visant à réduire notre niveau d'endettement tout en créant une nouvelle structure de capital appropriée pour appuyer le plan stratégique à long terme de la société ainsi que ses objectifs d'affaires.

Q. Que signifie l'annonce d'aujourd'hui?

R. Il s'agit d'une très bonne nouvelle pour Aveos, ses employés, ses clients, ses partenaires et ses fournisseurs. Cette annonce signifie que les parties ont convenu d'un cadre d'élaboration d'une nouvelle structure de capital appropriée. Ce plan de restructuration consensuelle permettra à Aveos de réduire considérablement son niveau d'endettement, qui passera d'environ 800 millions de dollars à environ 75 millions de dollars, et de disposer de nouveaux fonds de roulement (marge de crédit) de 75 millions de dollars. La nouvelle structure de capital, combinée à un bon rendement BAIIA et à une structure de coûts réduite, assurera notre croissance à long terme, fournissant à Aveos la souplesse financière nécessaire pour appuyer ses projets.

Q. Comment le plan de restructuration modifie-t-il la structure corporative d'Aveos?

R. Aveos aura de nouveaux propriétaires. Dans le cadre de la transaction, les créanciers d'Aveos ont accepté de convertir la dette en actions dans la société et seront des actionnaires majoritaires. Air Canada, le principal client d'Aveos, sera actionnaire minoritaire. Les nouveaux propriétaires sont convaincus que nos bases sont solides et que nos perspectives à court et à long terme sont positives.

Q. Qu'est-ce qui a poussé les nouveaux actionnaires à participer au plan de recapitalisation d'Aveos?

R. Les nouveaux actionnaires sont convaincus que nos bases sont solides et que nos perspectives à court et à long terme sont positives. Leur participation nous procurera une souplesse financière accrue et nous placera en meilleure position pour travailler avec nos clients à tirer profit des possibilités de croissance mutuelle, à mesure qu'elles se présenteront.

Q. Le plan de restructuration affectera-t-il nos activités quotidiennes?

R. Le plan de restructuration, ou recapitalisation, nous placera en meilleure position pour nous concentrer sur nos activités, assurer notre croissance et faire ce que nous faisons le mieux : offrir à nos clients une valeur, une fiabilité et des services de qualité hors pair. Les personnes-ressources resteront les mêmes et les activités quotidiennes ne changeront pas pour les employés, les clients et les fournisseurs.

Q. Cette annonce signifie-telle qu'Aveos ne dispose plus de fonds de roulement?

R. Au contraire, Aveos a conclu un accord de principe avec ses créanciers concernant les conditions d'un plan visant à réduire son niveau d'endettement tout en créant une nouvelle structure de capital appropriée pour appuyer les objectifs à long terme de la société. Si l'on tient compte en outre de nos excellents résultats financiers en 2009, de la réduction de notre niveau d'endettement, et de nos nouveaux fonds de roulement (marge de crédit) de 75 millions de dollars, nous disposons de la souplesse financière nécessaire pour mener à bien nos projets d'affaires, et de la flexibilité opérationnelle pour collaborer avec nos clients sur les possibilités de croissance. Aveos a obtenu un rendement BAIIA positif au cours de neuf des onze derniers trimestres et son flux de trésorerie provenant des activités est positif depuis le premier trimestre de 2007. Par ailleurs, Aveos a résisté à la crise économique et généré un bon rendement BAIIA tout en s'efforçant de restructurer ses finances, et a considérablement réduit ses coûts en 2008 et 2009, pour s'aligner sur les nouvelles réalités économiques. Conformément aux meilleures pratiques, nous continuerons à gérer rigoureusement notre capital, à faire preuve de diligence dans nos efforts de contrôle des coûts et à améliorer nos activités de manière dynamique.

Q. La mise en place de la restructuration financière s'accompagne-t-elle de certaines conditions?

R. La transaction devrait pouvoir se conclure au cours du premier trimestre, sous réserve des conditions habituelles de clôture.

Q. Quelles sont les perspectives d'Aveos à court et à long terme?

R. Aveos ouvre la voie à un avenir plus radieux. Nous émergerons de ce processus de restructuration avec un bilan bien plus solide, ainsi qu'un bon rendement BAIIA. La nouvelle structure de capital, combinée à un bon rendement BAIIA et à une structure de coûts réduite nous placent en meilleure position pour travailler avec nos clients à tirer profit des possibilités de croissance mutuelle, à mesure qu'elles se présenteront.

Q. Quelles sont la stratégie et la mission générale d'Aveos pour l'avenir?

R. Aveos continue à mettre en œuvre sa vision de devenir un fournisseur de solutions totales de services de maintenance. Nous avons bâti un réseau de partenaires pour fournir une expertise totale et homogène en matière de performance d'avions, et nous cherchons à développer nos compétences et à accroître la rapidité de prestation de nos services – avantages clés pour nos clients. Nos connaissances profondes de l'industrie, issues de notre expérience au sein d'une compagnie aérienne, nous permettent de mieux nous concentrer sur les besoins de nos clients. Par ailleurs, les objectifs de notre plan d'affaires sont conçus pour assurer la rentabilité à court et à long terme d'Aveos, tout en offrant une valeur, une fiabilité et des services de qualité hors pair. Nous émergerons de cette recapitalisation plus forts, mieux alignés pour nous adapter aux fluctuations du marché, et avec la souplesse nécessaire pour être un chef de file mondial du secteur de la MRR.

Q. Le processus de restructuration affectera-il Aeroman?

R. Aeroman, la filiale d'Aveos au Salvador, n'est pas touchée par la restructuration.

Q. La restructuration aura-t-elle des conséquences pour les employés?

R. Les employés ne seront pas touchés par cette restructuration. En outre, les conditions de la convention collective resteront les mêmes.

Q. Quelle sera l'incidence de la restructuration consensuelle sur nos clients?

R. La nouvelle structure de capital, combinée à un bon rendement BAIIA et à une structure de coûts réduite, assurera notre croissance à long terme et fournira à Aveos la souplesse financière nécessaire pour mener à bien ses projets d'affaires. Nous nous trouverons en meilleure position pour travailler avec nos clients à tirer profit des possibilités de croissance mutuelle, et pour mieux répondre à leurs besoins et leur offrir une valeur, une fiabilité et des services de qualité hors pair.

Q. La restructuration financière aura-t-elle un impact sur les paiements de bien et services fournis?

R. Les relations entre Aveos et ses partenaires demeureront inchangées. Ces derniers communiqueront avec les mêmes personnes-ressources au sujet des paiements en cours