



DEGRENNÉ ANNONCE LA MISE A DISPOSITION DE SON DOCUMENT DE REFERENCE 2017-2018

Vire, le 20 février 2019

Degrenne (Euronext Paris : GUYD – ISIN FR0004035061), spécialiste des arts de la table, annonce que son Document de Référence 2017-2018 a été enregistré auprès de l'Autorité des marchés financiers (AMF) le 20 février 2019 sous le numéro R.19-003.

Ce document est disponible sur le site Internet de la Société (www.degrenne.fr). Des exemplaires du Document de Référence 2017-2018 sont également disponibles au siège de la Société : rue Guy Degrenne – 14500 Vire cedex.

Ce Document de Référence 2017-2018 qui intègre les états financiers pour l'exercice clos le 31 mars 2018 ainsi que les états financiers actualisés au 30 septembre 2018, présente également plus en détails :

- le plan d'investissement nécessaire à la transformation du Groupe estimé à 26,8 millions d'euros sur la période 2018 – 2019 à 2021 – 2022, qui comprend notamment le plan de ré-industrialisation du site de Vire pour un montant de 17 millions d'euros ainsi que le projet de refonte du système d'informations pour un montant de 3,5 millions d'euros (cf. section 4.1.4 « *Plan d'investissement du Groupe* ») ; et
- les opérations de rapprochement entre la Société et le groupe Vorwerk (cf. section 4.1.5 « *Opération d'entrée au capital du groupe Vorwerk* »), ayant fait l'objet des communiqués de presse en date du 17 décembre 2018, du 14 janvier 2019 et du 18 février 2019.

Sous réserve de la mise en œuvre du plan d'investissement et de la réalisation l'ensemble des opérations de rapprochement avec le groupe Vorwerk, le Groupe se fixe un objectif de retour à l'équilibre du résultat opérationnel courant à horizon 2020.

La Société a également procédé à une revue spécifique de son risque de liquidité (cf. section 1.6.1.1.1 « *Risque de Liquidité* ») et elle considère, compte tenu de l'engagement par l'actionnaire Diversita jusqu'au 15 mars 2020 d'apporter, si nécessaire et en l'absence d'autres sources de financement, les fonds nécessaires au financement de l'activité et des investissements du Groupe dans la limite d'un montant résiduel, à ce jour, de 6,5 millions d'euros, être en mesure de faire face à ses échéances sur les 12 prochains mois à compter de la date du Document de Référence 2017-2018. Cet engagement permettra également de réaliser une première partie du plan d'investissement du Groupe.

Par ailleurs, après le 15 mars 2020, et en l'absence d'augmentation de capital réservée à Vorwerk d'un montant global brut d'environ 15 millions d'euros (prime d'émission incluse), la Société bien qu'étant en mesure de couvrir son besoin en fonds de roulement ne sera pas en mesure de financer l'intégralité du plan de ré-industrialisation Vire 2021 sans faire de nouveau appel à son actionnaire majoritaire ou à des potentiels partenaires bancaires.

Relations Investisseurs

Pour toute information, vous pouvez vous adresser à la Direction Financière :

rue Guy Degrenne

14502 Vire Cedex

France

e-mail : relationinvestisseurs@degrenne.fr

web : https://www.degrenne.fr/groupe/relations_investisseurs/relations_investisseurs_gouvernance_entreprise

Informations prospectives

Ce communiqué de presse contient des informations prospectives relatives à la situation financière et aux résultats des opérations du Groupe. Bien que la Direction de Degrenne estime que ces informations prospectives reposent sur des hypothèses raisonnables, elles ne constituent pas des garanties quant à la performance future du Groupe. Les résultats effectifs peuvent être très différents de ces déclarations prospectives, en raison d'un certain nombre de risques et d'incertitudes, dont la plupart sont hors de contrôle du Groupe, notamment les risques liés à la réalisation de l'opération de rapprochement avec le groupe Vorwerk et les risques décrits dans les documents déposés par Degrenne auprès de l'AMF, y compris ceux énumérés dans la section 1.6 «Facteurs de Risques » du Document de référence 2017-2018.