

SIGNATURE D'UN PRÊT DE 16 MILLIONS D'EUROS ET MISE EN PLACE D'UNE LIGNE DE FINANCEMENT EN FONDS PROPRES (EQUITY LINE)

Suresnes, le 13 octobre 2014 : Recylex SA (NYSE Euronext Paris : FR0000120388 - RX) annonce la signature le 1^{er} octobre 2014 d'un contrat de prêt de 16 millions d'euros auprès de Glencore International AG et, en parallèle, la mise en place d'une ligne de financement en fonds propres avec Kepler Cheuvreux.

Ce prêt obtenu sous forme d'endettement classique doit permettre à Recylex SA de faire face à ses besoins prévisionnels de trésorerie 2014-2015 liés principalement aux deux dernières échéances de son plan de continuation.

En complément, Recylex SA a décidé de mettre en place une ligne optionnelle de financement en fonds propres afin de lui permettre de renforcer sa situation de trésorerie.

Yves Roche, Président-Directeur Général du groupe Recylex, a déclaré :

« Ces financements traduisent notre détermination à trouver des solutions pour faire face au lourd passé dont nous avons hérité et notre engagement à sauver notre Groupe, nos emplois et notre savoir-faire unique en Europe dans le recyclage de la mine urbaine. Le prêt permet de répondre aux besoins de trésorerie prévisionnels essentiellement liés à notre plan de continuation, à des conditions financières soutenables grâce à notre principal actionnaire Glencore. Le succès de notre recherche de financements vient confirmer les efforts réalisés par nos équipes, leur volonté d'avancer et leur solidarité. De grands défis restent encore à relever, à commencer par la poursuite de nos efforts pour restaurer la rentabilité du Groupe, particulièrement dans le segment Plomb. Tous les salariés du Groupe dans les quatre segments d'activité en France, en Allemagne et en Belgique restent mobilisés autour d'un double objectif : finaliser notre plan de continuation et améliorer notre rentabilité. »

1. Financement externe : signature d'un contrat de prêt de 16 millions d'euros

Recylex SA a conclu le 1^{er} octobre 2014 un accord de prêt pour un montant maximal de 16 millions d'euros auprès de la société Glencore International AG, actionnaire de référence de la société à hauteur de 32% du capital.

Les principales modalités sont les suivantes :

- Objet du prêt : besoins prévisionnels de trésorerie liés principalement aux deux dernières échéances du plan de continuation ;
- Facilité de crédit de 16 millions d'euros maximum ;
- Taux d'intérêt annuel : 7% + taux moyen du LIBOR à 6 mois sur la période d'exercice, coupon payable semestriellement ;
- Remboursement du capital emprunté en un seul et unique versement au 30 juin 2019 ou par anticipation sur décision de Recylex SA.

Ce prêt a pour objectif de permettre à Recylex SA de faire face à ses besoins prévisionnels de trésorerie 2014-2015 liés au plan de continuation tels qu'identifiés à ce jour. Des tirages pourront ainsi être effectués sur ce prêt notamment pour que Recylex SA puisse honorer les deux dernières échéances de son plan de continuation (en novembre 2014 et en novembre 2015).

Pour rappel, depuis l'adoption de son plan de continuation en novembre 2005, Recylex SA a payé à ce jour plus de 75 millions d'euros liés au passé, sans avoir eu recours à de l'endettement.

Ce prêt ne couvrant ni les besoins de financement liés aux travaux de réhabilitation de l'Estaque, ni ceux liés au cycle d'exploitation*, les recherches de financements destinés aux besoins de trésorerie prévisionnels du périmètre allemand et à la finalisation des travaux de réhabilitation du site de L'Estaque, se poursuivent.

** Pour rappel, l'évolution de la situation de trésorerie de Recylex SA est étroitement liée à celle de ses filiales allemandes - Voir les sections E et F de la Note 1 des annexes aux comptes consolidés condensés au 30 Juin 2014.*

2. Mise en place d'une ligne de financement en fonds propres (Equity line)

Recylex SA a mis en place avec Kepler Cheuvreux une ligne de financement en fonds propres conformément à la délégation de l'Assemblée Générale des actionnaires du 12 mai 2014. La mise en place de cet instrument de financement optionnel vise à renforcer la couverture des besoins de trésorerie de l'activité courante de Recylex SA, tout en minimisant la dilution éventuelle pour les actionnaires grâce à l'émission d'actions nouvelles.

Dans l'hypothèse d'une utilisation totale de cette ligne de financement, un actionnaire détenant 1% du capital à la date du 13 octobre 2014 verrait sa participation réduite à 0,91% du capital.

Les principales modalités sont les suivantes :

- Période d'engagement garanti de Kepler Cheuvreux : 24 mois à compter du 13 octobre 2014 ;
- Enveloppe maximale: 2 350 000 actions nouvelles susceptibles d'être émises sur l'ensemble de la période (soit au maximum 9,8% du capital actuel) ;
- Nombre maximal de 250 000 actions à émettre par tranche sur demande de Recylex SA ;
- Cours de référence du prix d'émission : cours moyen pondéré de l'action Recylex au moment du tirage, diminué d'une décote maximale de 7%.

Cette décote permet à Kepler Cheuvreux, qui intervient en tant qu'intermédiaire financier et qui n'a pas vocation à rester au capital de la Société, de garantir la souscription des actions, à des moments choisis par Recylex sur toute la période, et cela en dépit d'une éventuelle volatilité des marchés financiers.

3. Agenda financier

- Chiffre d'affaires du troisième trimestre 2014 : 6 novembre 2014

Régénérer la mine urbaine

Implanté en France, en Allemagne et en Belgique, le groupe Recylex est un spécialiste européen du recyclage du plomb et du plastique (principalement à partir des batteries automobiles et industrielles usagées), du recyclage du zinc (à partir des poussières issues des aciéries électriques ou du vieux zinc), et de la production de métaux spéciaux pour l'industrie électronique notamment.

Acteur majeur de l'économie circulaire avec un savoir-faire historique dans la valorisation de la mine urbaine, le Groupe emploie près de 650 personnes en Europe et a réalisé un chiffre d'affaires consolidé de 438 millions d'euros en 2013.

Pour en savoir plus sur le groupe Recylex: www.recylex.fr

Contact Presse / Investisseurs :

Gabriel ZEITLIN

+ 33 (0)1 58 47 29 89

gabriel.zeitlin@recylex.fr

