

FINALISATION DES FINANCEMENTS

- **Financements obtenus pour les filiales allemandes du Groupe à hauteur de 67 M€ dont 40 M€ d'investissement pour le nouveau four de réduction**
- **Renouvellement de la ligne de financement en fonds propres (*Equity line financing*) de Recylex SA en France**

Suresnes, le 29 décembre 2016 : Suite à la levée de l'ensemble des conditions suspensives requises, le groupe Recylex (Euronext Paris : FR0000120388 - RX) annonce aujourd'hui la finalisation des financements à hauteur de 67 millions d'euros pour les filiales allemandes du Groupe auprès d'un consortium bancaire allemand.

Les fonds mis à disposition du périmètre allemand du Groupe permettront de couvrir les besoins en fonds de roulement et de commencer les travaux de construction du nouveau four de réduction du segment Plomb.

Par ailleurs, Recylex SA, maison mère du Groupe, a mis en place une nouvelle ligne de financement en fonds propres avec Kepler Cheuvreux pour un maximum de 2 400 000 actions suite à l'expiration de la ligne précédente. L'objectif pour Recylex en France est de renforcer la couverture de ses besoins de trésorerie liés à son activité courante.

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

« Le closing des financements en Allemagne est une étape majeure de notre stratégie visant à pérenniser le modèle économique du segment Plomb. L'objectif du nouveau four est d'améliorer notre rentabilité dans le segment Plomb et donc celle du Groupe. De plus, nous disposerons d'une meilleure flexibilité dans nos approvisionnements afin de sourcer des matières plus rentables. Les travaux de construction vont désormais démarrer. Je tiens à féliciter toutes les équipes financières et opérationnelles du Groupe qui travaillent depuis de longs mois sur ce projet fondamental pour notre avenir. Par ailleurs, le renouvellement en France de la ligne de financement en fonds propres vise à redonner de la flexibilité financière à Recylex SA, notamment afin d'accompagner la dynamique actuelle d'approvisionnements en batteries usagées. »

1. Finalisation du financement des filiales allemandes du Groupe Recylex

Suite à l'obtention du permis d'exploitation modifié de la fonderie opérée par la filiale Weser-Metall GmbH en Allemagne, le groupe Recylex a finalisé la levée des conditions suspensives de l'offre de financement pour les filiales allemandes du Groupe.

Ces emprunts contractés auprès d'un consortium bancaire allemand s'élèvent à 67 millions d'euros et couvrent :

- Des lignes de crédit à hauteur de 15 millions d'euros (dont 10 millions d'euros pour le refinancement des lignes de crédit existantes et 5 millions d'euros pour l'extension de ces lignes), ainsi que 2 millions d'euros de renouvellement de garanties bancaires nécessaires pour les activités industrielles, remboursables au 31 octobre 2021;
- Les dépenses d'investissements prévisionnelles des filiales allemandes du Groupe, stratégiques pour pérenniser leurs activités, à hauteur de 50 millions d'euros, dont 40 millions d'euros pour le nouveau four de réduction de Weser-Metall GmbH, ayant pour objectif un retour à la rentabilité du segment Plomb du Groupe par une meilleure valorisation du plomb contenu dans les matières entrantes. Ces montants sont remboursables par tranches trimestrielles à compter du 30 juin 2018 jusqu'au 30 juin 2024.

L'ensemble des conditions requises par le pool bancaire* ont été levées, principalement par :

- La prise de sûretés sur les actifs des sociétés emprunteuses,
- La mise en place d'une structure de garantie dédiée (fiducie-sûreté de droit allemand),
- L'obtention d'une garantie spécifique de la région allemande de Basse-Saxe visant à couvrir une partie significative du financement des dépenses d'investissements prévisionnelles,
- L'engagement de Recylex SA de maintenir sa créance d'exploitation à sa filiale Weser-Metall GmbH à hauteur d'au moins 10,7 millions d'euros, pendant toute la durée du prêt,
- L'obtention d'engagements octroyés par Glencore International AG au profit des filiales allemandes du groupe Recylex, notamment en vue de couvrir un éventuel dépassement du budget du nouveau four de réduction (dans la limite de 10 millions d'euros) et les éventuels besoins spécifiques de liquidités de ces filiales allemandes (dans la limite maximale de 25 millions d'euros),
- L'engagement de meilleurs efforts de Recylex SA pour indemniser les filiales allemandes du Groupe en cas de condamnation imposée dans le cadre de la procédure en cours devant la Commission européenne.

Par ailleurs, le refinancement des lignes de crédit existantes inclut le remboursement de la ligne de crédit de 3 millions d'euros arrivée à échéance, la banque prêteuse ne faisant pas partie du nouveau pool bancaire.

* Voir le Communiqué de presse du 24 août 2016 et le [Rapport du Conseil d'administration à l'Assemblée générale Mixte du 15 septembre 2016 sur les projets de résolutions](#) – disponible sur www.recylex.fr.

2. Présentation du nouveau four de réduction du segment Plomb

Ce projet industriel d'envergure s'inscrit dans la démarche stratégique du groupe Recylex visant à créer les conditions d'une rentabilité pérenne du segment Plomb en améliorant significativement la proportion de valorisation en interne des métaux contenus dans les matières traitées.

Le nouveau four de réduction a en effet pour objectif de valoriser en interne le plomb et l'argent contenus dans certains sous-produits issus de la fonderie jusqu'alors vendus pour être valorisés en dehors du Groupe.

Il devrait donc améliorer la flexibilité industrielle de la fonderie de plomb qui pourra désormais traiter des matières primaires et secondaires moins riches en plomb mais plus rentables, permettant ainsi d'optimiser et d'élargir ses approvisionnements.

Ce four de réduction, le premier de ce type en Europe, représente un investissement initial de l'ordre de 40 millions d'euros et devrait générer la création de 30 nouveaux emplois au sein de la filiale Weser-Metall GmbH, ainsi qu'une augmentation de la production annuelle de plomb du groupe Recylex d'au moins 30 000 tonnes, en remplacement des volumes de sous-produits actuellement vendus hors du Groupe.

Les travaux de construction commenceront dès le premier trimestre 2017 avec pour objectif un démarrage des tests de mise en exploitation au cours du premier semestre 2018 avec une phase de montée en puissance.

3. Renouvellement de la ligne de financement en fonds propres (Equity line)

Recylex SA a décidé de mettre en place une nouvelle ligne de financement en fonds propres (*Equity line*) avec Kepler Cheuvreux, sur délégation de l'Assemblée générale mixte des actionnaires du 15 septembre 2016 (5^{ème} résolution) et du conseil d'administration du 30 novembre 2016, suite à l'expiration de la ligne précédente.

L'objectif pour Recylex SA est de renforcer la couverture de ses besoins de trésorerie liés à son activité courante, par le biais de petites levées de fonds cadencées, de façon flexible, économique et peu dilutive pour les actionnaires.

Conformément aux termes de l'accord signé, Kepler Cheuvreux, intervenant comme intermédiaire financier et garant de la transaction, s'est engagé à souscrire jusqu'à 2 400 000 actions, à sa propre initiative, sur une période maximale de 30 mois en plusieurs tirages, sous réserve que les conditions contractuelles soient satisfaites. Les actions seront émises sur la base de la moyenne pondérée des cours précédant chaque émission, diminuée d'une décote maximale de 6,5%.

Dans l'hypothèse d'une utilisation en totalité de cette ligne de financement, l'émission des actions Recylex représenterait un montant potentiel et indicatif de l'ordre de 9,0 millions d'euros aux cours actuels**, représentant au maximum 9,9% du capital actuel. Dans ce cadre, un actionnaire détenant 1,0% du capital de Recylex SA avant sa mise en place, verrait sa participation passer à 0,91% du capital en base non diluée***.

Le nombre d'actions émises dans le cadre de ce contrat et admises aux négociations fera l'objet d'avis Euronext ainsi que d'une communication sur le site Internet du groupe Recylex. La présente émission ne donne pas lieu à l'établissement d'un prospectus soumis au visa de l'Autorité des Marchés Financiers.

Recylex conserve la possibilité de suspendre ou mettre fin au contrat à tout moment.

** Sur la base du cours de l'action Recylex le 28 décembre 2016 (cours de clôture).

*** Sur la base des 24 110 982 actions composant le capital social de Recylex au 30 septembre 2016.

4. Point sur les procédures judiciaires

- *Enquête de la Commission européenne dans le secteur du recyclage du plomb*****

Au cours du quatrième trimestre 2016 et suite à la communication des griefs transmis par la Commission européenne le 24 juin 2015, la Société et ses filiales concernées par cette

procédure ont reçu des demandes d'informations complémentaires de la Commission européenne auxquelles elles ont répondu dans les délais impartis. La décision de la Commission européenne, tant sur le fond que sur les demandes de clémence sollicitées, devrait vraisemblablement intervenir au cours du premier trimestre 2017.

**** Pour mémoire, une description de cette procédure et des risques encourus sont décrits dans la Note 1 des Annexes aux comptes consolidés de l'exercice clos au 31 décembre 2015.

- *Procédures concernant Metaleurop Nord SAS*

Le document récapitulatif de l'évolution des procédures concernant Recylex SA et Metaleurop Nord SAS est disponible sur le site internet du Groupe Recylex (www.recylex.fr – Rubrique Actualités – [Calendrier des procédures judiciaires](#)) - Voir également les communiqués de presse du 17 octobre 2016 et du 18 octobre 2016.

5. Agenda financier

- Chiffre d'affaires 2016 : mercredi 22 février 2017 (après Bourse)

Régénérer les mines urbaines

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 des mines urbaines, le Groupe emploie près de 680 personnes en Europe et a réalisé un chiffre d'affaires consolidé de 385 millions d'euros en 2015.

Pour en savoir plus sur le groupe Recylex: www.recylex.fr et sur twitter : [@Recylex](#)

Contact Presse / Investisseurs :

Gabriel ZEITLIN

+ 33 (0)1 58 47 29 89

gabriel.zeitlin@recylex.fr

