

15 Juillet 2019 17h45

Communiqué de presse

Besoins prévisionnels de trésorerie 2019-2021 et agenda financier 2019

1. Besoins prévisionnels de trésorerie 2019-2021

Recylex S.A. (Euronext Paris : FR0000120388 - RX) annonce dans le cadre de la mise à jour des prévisions de trésorerie du Groupe, que les besoins prévisionnels de trésorerie du sous-groupe allemand identifiés pour les années 2020 et 2021 sont estimés à ce jour à environ 40,0 millions d'euros (dont 26,0 millions d'euros pour 2020 et 14,0 millions d'euros pour 2021), hors remboursement des échéances du financement existant¹.

Pour rappel, dans son communiqué du 17 juin 2019, le Groupe avait indiqué avoir évalué les besoins prévisionnels de trésorerie du sous-groupe allemand pour l'année 2019 à 44,4 millions d'euros.

Depuis, le sous-groupe allemand a obtenu auprès du consortium bancaire le report au 31 décembre 2019 de la disponibilité d'une tranche du financement existant (à hauteur de 2,4 millions d'euros), sous réserve de la conclusion d'un accord global de financement. En cas de non-mise à disposition de cette tranche en 2019, le montant du besoin prévisionnel de trésorerie du sous-groupe allemand pour l'ensemble de l'année 2019 serait augmenté de ce montant.

Dans ce contexte, suite aux analyses et rapports des experts mandatés par le Groupe, la filiale allemande Weser-Metall GmbH (WMG) a initié récemment des études de faisabilité technique et opérationnelle de différents projets d'investissements et mesures visant à stabiliser le fonctionnement de la fonderie avec ses deux fours, poursuivre l'amélioration de sa production et permettre sa rentabilité. Afin de réaliser ces études, les équipes de WMG, récemment renforcées par des experts, seront également accompagnées par des experts de Glencore International AG.

Ces études, qui prendront plusieurs mois, sont également nécessaires en vue de mettre à jour les hypothèses et prévisions financières du sous-groupe allemand pour la période 2022 à 2024 (date de l'échéance initiale du financement obtenu en 2016). Ce n'est que quand ces études auront été finalisées et les prévisions mises à jour, que les discussions avec l'ensemble des partenaires financiers pourront être réinitiées pour déterminer si un accord de financement global est possible.

Contact Presse / Investisseurs : Gabriel Zeitlin | **T** +33 (0)1 58 47 29 89 | **E** gabriel.zeitlin@recylex.eu

Recylex S.A. | Siège social : 6 place de la Madeleine | 75 008 Paris | France
Siège administratif : 79 rue Jean-Jacques Rousseau | 92 158 Suresnes Cedex | France

RX
LISTED
EURONEXT

2. Discussions avec les partenaires financiers du sous-groupe allemand

Afin de permettre la réalisation de ce plan d'actions, le sous-groupe allemand a reçu un accord de principe de Glencore International AG s'engageant à octroyer (sous réserve notamment de l'accord des autres partenaires financiers quant aux demandes de reports mentionnées ci-après) :

- un nouveau financement-relais à hauteur de 16,0 millions d'euros pour la période du 1^{er} août 2019 au 30 novembre 2019, avec une échéance fixée au 30 novembre 2019, sauf détérioration significative de la production de WMG sur la période ;
- un report du financement-relais actuel, dont la date d'échéance est fixée au 31 juillet 2019 et dont le montant total s'élèvera à cette date à 27,0 millions d'euros jusqu'au 30 novembre 2019, sauf détérioration significative de la production de WMG sur la période.

Dans ce cadre, le sous-groupe allemand va formellement solliciter auprès de ses partenaires financiers le report au 30 novembre 2019 de leurs droits de résiliation anticipée du financement existant (obtenu en décembre 2016), ainsi que le report jusqu'à cette même date des remboursements dus au 31 décembre 2018, au 31 mars 2019, au 30 juin 2019 et au 30 septembre 2019 pour un montant total de 8,0 millions d'euros.

Le Groupe tiendra les investisseurs informés de la position des partenaires financiers quant à ces demandes.

3. Agenda financier

Dans ce contexte, compte tenu des risques de liquidité importants qui pèsent actuellement sur le Groupe², Recylex S.A. n'est pas en mesure d'arrêter ses comptes annuels et consolidés 2018 et ne sera pas en mesure d'arrêter ses comptes semestriels 2019 selon le principe de continuité d'exploitation, tant qu'un accord global sur le financement du sous-groupe allemand ne sera pas conclu.

A ce jour, la Société a obtenu du Tribunal de Commerce de Paris un report jusqu'au 31 octobre 2019 pour la tenue de son assemblée générale appelée à statuer sur les comptes annuels et consolidés 2018.

Recylex S.A. publiera le jeudi 25 juillet 2019 son information financière trimestrielle au 30 juin 2019.

4. Autres informations

Suite à des rumeurs dont il a eu connaissance, le Groupe précise qu'il dément tout projet de cession

de C2P-France S.A.S (activité plastique du groupe en France).

Par ailleurs, Recylex S.A. poursuit les travaux de réhabilitation du site sans activité de L'Estaque à Marseille. Le montant des travaux restant à réaliser s'élève à 7,2 millions d'euros au 30 juin 2019. Recylex reste attentive aux opportunités de valorisation future. Pour autant, à date, aucune cession du site n'est à l'ordre du jour.

5. Reprise de cotation

La cotation de l'action Recylex sur Euronext Paris reprendra le mardi 16 juillet 2019 à l'ouverture de la Bourse.

1 Voir les communiqués de presse du 5 décembre 2018, du 26 mars 2019, du 29 avril 2019, du 15 mai 2019, du 24 mai 2019, du 31 mai 2019, du 17 juin 2019, du 19 juin 2019 et du 25 juin 2019.

2 Voir Note 1 section F. Situation de trésorerie des annexes aux comptes consolidés condensés au 30 juin 2018.

Les matières premières des mines urbaines

Le groupe Recylex, implanté en France et en Allemagne, est un spécialiste européen du recyclage du plomb, du zinc, du polypropylène et de la production de métaux spéciaux de haute pureté. Acteur majeur de l'économie circulaire grâce à son savoir-faire historique, le groupe Recylex a réalisé un chiffre d'affaires consolidé de 365 millions d'euros en 2018 et emploie plus de 730 personnes.

Pour en savoir plus : consultez notre site web : www.recylex.eu

Contact Presse / Investisseurs : Gabriel Zeitlin | **T** +33 (0)1 58 47 29 89 | **E** gabriel.zeitlin@recylex.eu

Recylex S.A. | Siège social : 6 place de la Madeleine | 75 008 Paris | France
Siège administratif : 79 rue Jean-Jacques Rousseau | 92 158 Suresnes Cedex | France

RX
LISTED
EURONEXT