

COMMUNIQUÉ DE PRESSE

Information réglementée / privilégiée

Bruxelles, 19 décembre 2018 – 07h00 HEC



Recticel vend sa participation dans sa co-entreprise Proseat en deux étapes

Recticel annonce qu'elle a conclu des accords finaux par lesquels elle acquerra d'abord les 49 % de la co-entreprise Proseat encore aux mains de son partenaire canadien Woodbridge Foam Corporation, puis vendra 75 % des parts de Proseat à l'entreprise cotée japonaise Sekisui Plastics Co. Ltd. (ci-après dénommée « Sekisui »).

La nouvelle co-entreprise liant Sekisui (75 %) et Recticel (25 %) permettra à Proseat de consolider sa position de leader en tant que principal fabricant européen et indépendant de coussins de sièges en mousse moulée pour l'industrie automobile et d'étendre sa clientèle et son portefeuille de produits.

L'accord entre Recticel et Sekisui comporte une option d'achat permettant à Sekisui Plastics Co. Ltd. d'exercer à partir de 2019 son droit d'acquisition des 25 % restants des parts de Recticel dans Proseat ; et une option de vente permettant à Recticel de vendre à partir de 2022 ses 25 % restants dans Proseat à Sekisui ; ceci à des formules de calcul de prix convenues à l'avance.

En vertu de ces accords, la valeur de la co-entreprise Proseat a été fixée à 8,4 fois l'EBITDA moyen (2016-2018F). Cette transaction n'aura aucun effet substantiel sur les comptes de résultat de Recticel.

Olivier Chapelle (CEO) : « *Nous sommes satisfaits de l'ensemble de la transaction, qui permet à Recticel de franchir une étape importante dans sa stratégie et de se recentrer sur ses activités clés. Recticel est également enchantée d'accueillir Sekisui comme actionnaire majoritaire de Proseat, d'autant plus que Sekisui offre des complémentarités évidentes à Proseat en termes de clientèle et de portefeuille de produits. Nous ne doutons pas que ce changement sera synonyme d'excellentes opportunités pour Proseat et tous ses parties prenantes. Nous tenons également à remercier chaleureusement Woodbridge pour les 20 années de fructueuse coopération avec Recticel en tant que co-actionnaire de Proseat.* »

Les deux transactions (Recticel/Woodbridge et Recticel/Sekisui Plastics Co. Ltd) devraient être clôturées dans le courant du premier trimestre 2019. Elles sont soumises aux conditions de clôture habituelles, y compris les approbations réglementaires.

À partir de la date de clôture (*Closing Date*), Recticel n'inclura plus les ventes et les résultats de Proseat au pro rata dans ses comptes combinés ; la société appliquera en revanche la méthode de la mise en équivalence, comme c'est déjà le cas pour ses comptes consolidés.

Proseat a été créée en 1999 sous la forme d'une co-entreprise entre Recticel (51 %) et Woodbridge (49 %) dont l'objectif était de fournir aux constructeurs automobiles de premier rang et OEM des coussins de siège en mousse moulée, ainsi que des appuie-tête et des accoudoirs en polyuréthane. Plus tard, la co-entreprise a développé des activités complémentaires dans le secteur des pièces structurelles en PP-E (polypropylène expansé), toujours pour l'industrie automobile.

La co-entreprise est active en Europe. Elle opère depuis son siège à Mörfelden, en Allemagne, qui gère huit unités de production en République tchèque (1), en France (1), en Allemagne (2), en Pologne (2), en Espagne (1) et au Royaume-Uni (1). Son effectif se monte à quelque 2 100 collaborateurs. Proseat a réalisé un chiffre d'affaires de 291 millions EUR en 2017.

Calendrier financier

Résultats annuels 2018	28.02.2019 (à 07h00 HEC)
Rapport d'activité – premier trimestre 2019	29.04.2019 (à 07h00 HEC)
Assemblée Générale Annuelle	28.05.2019 (à 10h00 HEC)
Résultats du premier semestre 2019	30.08.2019 (à 07h00 HEC)
Rapport d'activité – troisième trimestre 2019	30.10.2019 (à 07h00 HEC)

Pour plus d'information

RECTICEL - Avenue des Olympiades 2, B-1140 Bruxelles (Evere)

PRESSE

M. Olivier Chapelle
Tél. : +32 2 775 18 01
chapelle.olivier@recticel.com

RELATIONS INVESTISSEURS

M. Michel De Smedt
Mobile : +32 479 91 11 38
desmedt.michel@recticel.com

Recticel en bref

Groupe belge de dimension européenne, Recticel est également actif dans le reste du monde. Recticel emploie 8 411 personnes dans 98 établissements répartis dans 28 pays.

Recticel contribue au confort quotidien de millions de personnes grâce à ses mousses de remplissage pour sièges, matelas et sommiers à lattes, ses matériaux isolants, ses produits pour habitacles automobiles et ses nombreuses autres applications industrielles et domestiques.

Le Groupe Recticel distribue diverses marques de literie bien connues (Beka®, Lattoflex®, Literie Bultex®, Schlaraffia®, Sembella®, Swissflex®, Superba®, etc.), ainsi que GELTEX® Inside. Dans le sous-segment Isolation, il commercialise des produits d'isolation thermique de haute qualité sous les marques Eurowall®, Powerroof®, Powerdeck®, Powerwall® et Xentro®. L'évolution technologique a permis aux grands constructeurs automobiles de lancer des innovations décisives grâce à des produits tels que Colo-Fast®, Colo-Sense® et Colo-Sense Lite®.

En 2017, Recticel a réalisé un chiffre d'affaires combiné de 1,46 milliard EUR (chiffre d'affaires consolidé selon IFRS 11 : 1,14 milliard EUR).

Recticel (Euronext : REC – Reuters : RECTt.BR – Bloomberg : REC:BB) est coté sur Euronext Bruxelles.

Le communiqué de presse est proposé en anglais, néerlandais et français sur le site Internet www.recticel.com.