

Changé, le 9 mars 2005
Communiqué de presse

Amélioration des conditions de financement bancaire

Le nouveau « Club Deal » traduit la confiance des partenaires financiers de Séché Environnement dans les perspectives du Groupe.

Un nouveau pool bancaire, constitué à l'initiative de Séché Environnement, met à disposition du Groupe, à compter de ce jour, des ressources financières de long terme, pour un montant total de 180 M€ dans des conditions de taux et de maturité favorables au Groupe. Ces crédits se substituent aux financements syndiqués et aux prêts d'actionnaires mis en place lors de l'acquisition de Trédi en avril 2002.

Refinancement de la dette financière consolidée

Ce pool bancaire de qualité réunit quatre « Arrangeurs Mandatés Bookrunners » :

- Natexis Banques Populaires,
- Crédit Agricole de Paris et d'Ile de France et Crédit Lyonnais,
- BNP Paribas,
- IXIS CIB ;

auxquels se sont joints des prêteurs : Caisse Fédérale du Crédit Mutuel Maine Anjou et Basse Normandie - Lyonnaise de Banque, Banque Populaire de l'Ouest, Crédit Agricole Maine Anjou et Crédit du Nord.

La convention de crédit prévoit un financement d'un montant total de 180 M€ en trois lignes distinctes :

- Une ligne de 100 M€ amortissable linéairement sur 5 ans ;
- Une ligne de 50 M€ « revolving » utilisable en fonction des besoins de trésorerie et remboursable in fine dans 5 ans ;
- Une ligne de 30 M€, crédit relais sur 1 an, remboursable en anticipation des cessions à venir.

Allongement de la maturité

Les nouvelles conditions de financement obtenues reportent à 2010 l'échéance finale de remboursement de la dette financière contre 2007 auparavant.

Cet allongement de la maturité sécurise sur le long terme les ressources financières de Séché Environnement et améliore la gestion de ses ressources financières.

Conditions financières plus favorables

Sur la base de ses projections et compte tenu de sa trésorerie disponible, Séché Environnement anticipe une économie de frais financiers de l'ordre de 1,2 M  en 2005 par rapport aux précédentes conditions de financement.

Le nouveau contrat bancaire prévoit deux « covenants » :

- ratio Dettes nettes / EBITDA < 3
- ratio Dettes nettes / Fonds propres < 1,1

Ces ratios doivent être respectés par le Groupe durant toute la durée du contrat de financement.

Plus flexible et parfaitement adapté aux projets de développement du Groupe, ce crédit « corporate », non assorti de sûretés, confirme la confiance des partenaires bancaires dans les perspectives de croissance et de rentabilité de Séché Environnement.

Les prochains rendez-vous de Séché Environnement

Séché Environnement publiera ses résultats annuels 2004 le 31 mars 2005 et son chiffre d'affaires du 1^{er} trimestre 2005 le 27 avril 2005.

A propos de Séché Environnement

Séché Environnement est l'un des principaux acteurs français du traitement et du stockage de tous les types de déchets (hors radioactifs), qu'ils soient d'origine industrielle ou issus des collectivités territoriales. Son outil industriel lui permet d'offrir une solution globale de haute qualité qui intègre toutes les exigences liées au respect de l'environnement.

Premier opérateur indépendant en France, Séché Environnement se caractérise par un positionnement original, en aval des activités de collecte, au cœur des métiers à plus forte valeur ajoutée des marchés du déchet.

Le Groupe propose une offre intégrée de services spécialisés :

- le traitement (incinération, physico-chimique et régénération de solvants) et la valorisation énergétique des déchets industriels dangereux (DID) ou banals (DIB) ;
- le stockage des résidus ultimes qu'ils se composent de déchets industriels (DID et DIB) ou d'ordures ménagères (OM).

Séché Environnement est coté sur le Second Marché d'Euronext Paris depuis le 27 novembre 1997.

Retrouvez Séché Environnement sur www.groupe-seche.com

Vos contacts

Séché Environnement

Manuel Andersen
Relations Analystes / Investisseurs
+33 (0)1 53 21 53 60
mandersen@groupe-seche.com

Agence Conseil : Point Final

Céline Pardo
Relations Presse
+33(0)1 53 43 02 15
cpardo@pointfinal.com