



Changé, le 12 avril 2012

Refinancement de la dette senior

Situation financière confortée par la diversification des financements et l'allongement significatif de la maturité

A l'occasion de l'échéance de son contrat bancaire de dette senior (conclu en avril 2007), dont la dernière tranche de remboursement de capital (162,5 M€) intervenait le 12 avril 2012, Séché Environnement a mis en place une nouvelle structure de financements.

L'opération de refinancement porte sur un montant de 188,3 millions d'euros et se décompose comme suit :

- ✚ 163,3 M€ par la souscription d'un crédit syndiqué bancaire amortissable à échéance 2017, regroupant 11 banques participantes. Les banques chefs de file sont le Groupe Crédit Agricole et le Groupe Société Générale ;
- ✚ 25,0 M€ par l'émission d'une obligation in fine à échéance 2019, intégralement souscrite par le Groupe Tikehau.

Ces nouveaux contrats sont assortis de ratios identiques à ceux de la précédente convention de crédit, soit un gearing inférieur à 1,1 x Fonds Propres et un leverage inférieur à 3 x EBE.

Sur l'exercice 2012, au titre de la dette globale consolidée, les charges d'intérêts anticipées devraient s'élever à 11 M€ environ.

Cette nouvelle structure de financements permet à la fois de diversifier les ressources financières du Groupe en l'adaptant à ses besoins et d'améliorer significativement la maturité de la dette consolidée, qui passe ainsi à 6 années.

Prochain rendez-vous :

25 avril 2012 (après Bourse) : publication des résultats consolidés au 31 décembre 2011

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, au cœur des métiers à plus forte valeur ajoutée des marchés des valorisations, des traitements et du stockage de déchets ultimes.

Le Groupe propose une offre intégrée de services spécialisés :

- les valorisations matières ou énergétique des déchets dangereux et non dangereux ;
- les traitements (incinération, physico-chimique ...) ;
- le stockage des résidus ultimes de déchets dangereux ou non dangereux,

Il se développe activement sur les marchés de l'externalisation de la gestion de déchets pour des clientèles de grandes collectivités et d'industriels de premier plan.

En avril 2007, Séché Environnement a acquis une participation de 33% dans le Groupe Saur, 3ème intervenant dans le secteur de l'Eau et de la Propreté en France.

Séché Environnement est coté sur l'Eurolist d'Euronext depuis le 27 novembre 1997
(Compartiment B – ISIN : FR 0000039139 – Bloomberg : SCHP.FP – Reuters : CCHE.PA)

Contact

Séché Environnement

Manuel Andersen
Directeur des Relations Investisseurs
+33 (0)1 53 21 53 60
m.andersen@groupe-seche.com

Avis important

Ce communiqué peut contenir des informations de nature prévisionnelle. Ces informations constituent soit des tendances, soit des objectifs à la date de publication du présent communiqué et ne sauraient être regardées comme des prévisions de résultat ou de tout autre indicateur de performance. Ces informations sont soumises par nature à des risques et incertitudes difficilement prévisibles et généralement en dehors du contrôle de la Société, qui peuvent impliquer que les résultats et développements attendus diffèrent significativement des tendances et objectifs énoncés. Ces risques comprennent notamment ceux décrits dans le Document de Référence de la Société disponible sur son site internet (www.groupe-seche.com). Ces informations ne reflètent donc pas les performances futures de la Société, qui peuvent en différer sensiblement et aucune garantie ne peut être donnée quant à la réalisation de ces éléments prospectifs. La Société ne prend aucun engagement quant à la mise à jour de ces informations. Des informations plus complètes sur la Société peuvent être obtenues sur son site internet (www.groupe-seche.com), rubrique Information Réglementée. Ce communiqué ne constitue ni une offre de titres ni une sollicitation en vue d'une offre de titres dans un quelconque Etat, y compris aux Etats-Unis. La distribution du présent communiqué peut être soumise aux lois et règlements en vigueur en France ou à l'Etranger. Les personnes en possession du présent communiqué de presse doivent s'informer de ces restrictions et s'y conformer.