

Communiqué de presse

Changé, le 26 juin 2018

Séché Investor Day 2018

Séché Environnement présente sa stratégie de croissance et ses objectifs financiers pour 2020

Le Plan Séché 2020 : cadre stratégique pour une croissance rentable et créatrice de valeur

- ✚ Positionnement sur des plates-formes de croissance
- ✚ Ciblage des marchés et sélectivité des investissements industriels
- ✚ Renforcement de la démarche d'efficacité industrielle
- ✚ Maîtrise des coûts opérationnels

Objectifs financiers : cap sur la flexibilité

- ✚ Chiffre d'affaires¹ 2020 compris entre 550 M€ et 600 M€ (à périmètre constant)
- ✚ EBE 2020 de l'ordre de 20% CA contributif (à périmètre constant)
- ✚ Taux de conversion cash² 2020 supérieur à 35%
- ✚ Objectif de levier financier autour de 3xEBE confirmé

A l'occasion de son Investor Day, Séché Environnement annonce son plan stratégique « Séché 2020 » qui définit le nouvel horizon de développement du Groupe, présente ses perspectives de croissance et fixe ses objectifs de rentabilité et de flexibilité financière pour 2020.

Séché Environnement, acteur de référence de l'économie circulaire

Spécialiste de la gestion des déchets, Séché Environnement maîtrise l'ensemble des enjeux de la valorisation matière et énergétique des déchets, et notamment ceux liés à la dangerosité des déchets.

Le Groupe propose aux industriels et aux collectivités des solutions intégrées d'écologie territoriale, alliant la caractérisation et la valorisation matière et énergétique des déchets, la maîtrise de leur dangerosité, la mise en sécurité des résidus ultimes et la gestion de leurs impacts environnementaux.

Séché Environnement s'affirme comme un acteur innovant des marchés de l'économie circulaire. Il se distingue en particulier par ses savoir-faire reproductibles dans les métiers de valorisation de ressources rares, comme le brome pour lequel il détient un procédé unique de régénération, et dans les métiers de valorisation énergétique, avec par exemple, sa technologie de four-chaudière à lit fluidisé, 1^{ère} installation en France à utiliser le Combustible Solide de Récupération pour alimenter en énergie un réseau de chaleur urbain.

¹ Chiffre d'affaires contributif = chiffre d'affaires hors IFRIC 12 et indemnités de détournement

² Taux de conversion cash : cash flow libre / EBE. NB : cash flow libre = cash flow avant investissements non récurrents, dividende et remboursement de la dette financière.

Fort de la reconnaissance de ses expertises technologiques, Séché Environnement inscrit son développement en France et à l'International, sur des marchés à forte visibilité, portés par les réglementations environnementales et les enjeux industriels et sociétaux de la Transition énergétique et du Développement durable.

Le plan Séché 2020 constitue un cadre stratégique clair visant à tirer profit des opportunités de croissance de ses marchés et à poursuivre la transformation de l'Entreprise en réponse aux enjeux long terme d'une économie industrielle décarbonée et digitalisée.

Ce plan fixe des objectifs précis pour créer les conditions d'une croissance créatrice de valeur et conforter la solidité financière du Groupe dans le contexte de son internationalisation croissante.

Les nouveaux moyens financiers du Groupe constitueront un atout supplémentaire pour la réussite de cette stratégie de croissance interne et externe.

Le Groupe est en cours de finalisation d'un refinancement de la dette financière intégrant :

- une nouvelle ligne de liquidité de 150 M€ ;
- un refinancement bancaire et obligataire d'une maturité comprise entre 5 et 8 ans ;
- un ratio financier unique (« covenant ») portant sur le levier (Dette Financière Nette / EBE) qui pourrait être porté à 4,25x en cas d'acquisition.

Le plan Séché 2020

Séché Environnement poursuit une stratégie de développement par croissance organique et par acquisitions, et cible les marchés des déchets complexes, de l'économie circulaire et des services aux industriels en France et à l'International.

Dans ce contexte, le Plan Séché 2020 inscrit le développement du Groupe dans une dynamique de croissance sélective, pérenne et rentable, sur ses plates-formes de croissance en France et surtout, à l'International, à partir de ses pôles d'excellence industrielle et d'innovation technologique.

La transformation digitale du modèle de croissance à travers la marque SéchéConnect® doit contribuer à maximiser la création de valeur.

Sélectivité des investissements

Excellence industrielle

Croissance rentable

Hors France

E-solutions

2020

La démarche de croissance sélective s'appuiera sur (i) la sélectivité des investissements industriels, (ii) la maîtrise de coûts opérationnels et (iii) une politique d'efficacité industrielle organisée autour de 5 axes majeurs :

- ✚ l'ordonnement de flux,
- ✚ l'efficacité et la disponibilité des outils,
- ✚ l'optimisation du transport,
- ✚ le pilotage des achats,
- ✚ le renforcement de la valeur ajoutée des activités de plates-formes.

Dans cette optique, Séché environnement a également défini des critères restrictifs en matière d'investissements financiers et envisage ses opérations de croissance externe, notamment à l'International, dans une approche disciplinée.

Sur la période 2018-2020, Séché Environnement anticipe une croissance organique de l'ordre de 3% par an sur son périmètre France et de l'ordre de 10% par an sur son périmètre International, visant un objectif de chiffre d'affaires contributif 2020 compris entre 550 M€ et 600 M€ (à périmètre constant).

A horizon 2020, le Groupe vise une convergence des taux de rentabilité brute opérationnelle (EBE/CA) des périmètres France et International autour de 20% (à périmètre constant).

Afin de financer ces développements, le Groupe précise qu'il compte générer en 2020 un taux de conversion cash supérieur à 35% (cf. définition).

Par ailleurs, Séché Environnement confirme son objectif de levier (Dette financière nette / EBE) de l'ordre de 3x EBE fin 2018.

Lors de cette Journée, les intervenants seront :

- Joël Séché, Président – Directeur général
- Maxime Séché, Directeur général adjoint
- Baptiste Janiaud, Directeur administratif et financier
- Christian Monnier, Directeur des opérations
- Daniel Baumgarten, Directeur de Développement durable
- David Drouin et Nicolas Rogeau, Directeurs commerciaux
- Guillaume Séché, Directeur du développement international
- Jean Pierre Azanedo, CEO Séché Group Peru
- Franck Eloi, Directeur opérationnel international
- Sylvain Durécu, Directeur de la Recherche & Développement
- Karine Valentin, Directrice du Marketing opérationnel et digital
- Laurent Carmona et Thomas Belotti, Responsables d'exploitation St Vulbas
- Pierre Roulon, Responsable de l'activité Dépollution pyrotechnique

Les supports de présentation en français, seront disponibles ce jour dès 9h
sur le site de Séché Environnement www.groupe-seche.com

L'enregistrement de la Journée sera intégralement accessible en français et en anglais
sur le site de Séché Environnement
à partir du 2 juillet 2018.

Agenda

Assemblée générale extraordinaire des actionnaires
Résultats semestriels consolidés au 30 juin 2018

29 juin 2018
10 septembre 2018 après Bourse

Contacts

Séché Environnement

Manuel Andersen

Directeur des Relations Investisseurs

+33 (0)1 53 21 53 60

m.andersen@groupe-seche.com

A propos de Séché Environnement

Séché Environnement est l'un des principaux acteurs français de la valorisation et du traitement de tous les types de déchets, qu'ils soient d'origine industrielle ou issus des collectivités territoriales.

Premier opérateur indépendant en France, **Séché Environnement** se caractérise par un positionnement de spécialiste des déchets les plus complexes, au cœur de marchés réglementés et à fortes barrières à l'entrée de la valorisation et du traitement de déchets.

Ses outils et ses savoir-faire lui permettent d'offrir à sa clientèle d'industriels et de collectivités, des solutions à haute valeur ajoutée, ciblant les problématiques de l'économie circulaire et les exigences de développement durable, telles que :

- les valorisations matières ou énergétique des déchets dangereux et non dangereux ;
- tous types de traitement pour les déchets solides, liquides, gazeux (traitements thermiques, physico-chimiques, radiologiques ...) ;
- le stockage des résidus ultimes de déchets dangereux ou non dangereux ;
- les éco-services de dépollution, de déconstruction, de désamiantage et de réhabilitation.

Fort de son expertise globale, Séché Environnement se développe avec succès dans les métiers des services à l'Environnement, sur les marchés de l'externalisation des problématiques Déchets pour des clientèles de grandes collectivités et d'industriels de premier plan, en France comme à l'International.

Séché Environnement est coté sur l'Eurolist d'Euronext (compartiment B) depuis le 27 novembre 1997.

Le titre est éligible au PEA-PME et appartient aux indices CAC Mid&Small et Eternext PEA-PME 150.

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.