

Changé, France, le 4 novembre 2021

COMMUNIQUÉ DE PRESSE



European Rising **Tech**
LABEL

Succès d'une 1^{ère} émission obligataire à impact répondant à des critères de décarbonation

Montant : 300 M€

Taux : 2,25% pour une maturité de 7 ans

Notation : « BB »

Séché Environnement annonce la réussite du placement, auprès d'investisseurs français et européens de la finance verte, de sa première obligation durable répondant aux caractéristiques d'un « Sustainability-Linked Bond¹ ».

Cette émission, d'un montant de 300 M€ assortie d'un coupon de 2,25% pour une maturité de 7 ans, permettra de refinancer sa dette bancaire senior et des placements privés, ainsi que de répondre aux besoins généraux du Groupe.

Alors que se déroule actuellement la COP26, elle est assortie de critères à impact environnementaux ambitieux en matière de décarbonation de l'économie qui répondent aux engagements de l'Accord de Paris en matière de lutte contre le changement climatique.

A cette occasion, Séché a également obtenu des agences de notation S&P et Fitch la notation inaugurale « BB » pour son profil de crédit à long terme.

Séché Environnement a émis une obligation assortie de deux critères à impact ESG (Environnement, Social, Gouvernance) relatifs à sa stratégie de réduction de ses émissions de gaz à effet de serre ainsi qu'à l'augmentation des gaz à effet de serre évités par ses clients au titre de ses activités de recyclage.

Le succès du placement de cette émission, largement sursouscrite par des investisseurs français et européens de 1^{er} plan, illustre à la fois la qualité du crédit de Séché Environnement, la crédibilité de son plan de réduction de ses émissions de GES ainsi que la reconnaissance de l'impact positif de ses activités de recyclage au service de la décarbonation de l'économie, auprès de ces grands acteurs de la finance verte.

¹ SLB: obligation à impact ESG

Cette obligation à impact ESG, la première émise par Séché Environnement sur le marché de la dette, revêt les caractéristiques suivantes :

- Montant : 300 M€
- Maturité : Novembre 2028
- Coupon : 2,25%
- Critères à impact :
 1. Réduction de 10% de ses émissions de gaz à effet de serre à périmètre constant (scope 1 et 2, France) d'ici 2025 par rapport au niveau de 2020 ;
 2. Augmentation de +40% des gaz à effet de serre évités grâce à ses activités de recyclage dans une logique d'économie circulaire auprès de ses clients d'ici 2025, par rapport au niveau de 2020.

La stratégie adossée à ces deux critères de décarbonation a fait l'objet d'un rapport (« SPO² ») par l'agence de notation Standard & Poor's Global Ratings, et permet à Séché de remplir les conditions d'une obligation « ESG ».

Ces 2 critères ont reçu de la part de Standard & Poor's la notation « *Strong* » au titre de leur pertinence au regard de la stratégie et du cœur de métier de Séché Environnement.

Cette obligation ESG permettra de refinancer à un taux amélioré le crédit bancaire senior à échéance 2023 -lui-même déjà assorti de critères à impact ESG- ainsi que certains euro-PP de même maturité. Elle contribuera également à répondre aux besoins généraux du Groupe.

Par ailleurs, le profil de crédit à long terme de Séché Environnement a reçu la notation inaugurale « *BB* » assortie d'une perspective « *Stable* » par les Agences de notation Standard & Poor's Global Ratings et Fitch Ratings. Cette notation illustre la qualité du crédit et la solidité de la situation financière de Séché Environnement.

Pour Maxime Séché, Directeur général de Séché Environnement : « *Par son positionnement centré sur l'économie circulaire et en particulier par ses activités de recyclage d'éléments chimiques et de ressources naturelles rares, Séché Environnement substitue à des ressources fossiles fortement carbonées, des ressources régénérées à moindre impact carbone et répond ainsi aux enjeux de la décarbonation de l'économie, notamment de ses clients industriels, enjeux pointés comme essentiels pour la lutte contre le changement climatique et au cœur des préoccupations de la COP 26. Le succès de notre première obligation ESG, assortie de critères à impact tenant à notre stratégie de décarbonation, démontre la reconnaissance, par de grands acteurs de la finance verte, à la fois de la qualité du profil de crédit à long terme de Séché, de la crédibilité de ses ambitions en matière de réduction de son empreinte carbone comme de celle de ses clients, et plus généralement du rôle essentiel que joue Séché au cœur des marchés de l'Economie circulaire bas carbone des activités industrielles.* »

BNP Paribas a agi en tant que *Sole Bookrunner* et *Sustainability-Linked Bond Structuring Advisor*. Crédit Agricole CIB et Natixis ont agi en tant que *Joint Lead Managers*.

Pour Jean-Baptiste Masselin, Directeur au Département *Leveraged Finance Capital Markets* de BNP Paribas : « *BNP Paribas est ravi d'avoir accompagné Séché Environnement dans ce nouveau financement obligataire intégrant un mécanisme d'indexation du coupon sur la performance RSE. Il va permettre d'accélérer le développement futur du groupe en lui apportant une nouvelle source de liquidité venant compléter ses financements historiques (dette bancaire / EuroPP). Porté par la résilience pendant la crise COVID, le rebond de son activité au premier semestre 2021 et l'ambition de sa stratégie « ESG », notamment en matière de réduction des gaz à effets de serre, Séché Environnement a su attirer l'intérêt des*

² SPO : « *Second-Party Opinion* »

investisseurs obligataires. Le timing choisi par le groupe pour lancer puis placer son obligation, s'est avéré opportun avec quelques jours de stabilité faisant suite à plusieurs semaines de volatilité. Le livre d'ordres, largement sursouscrit, a permis de resserrer la fourchette de prix initialement communiquée au marché à son niveau le plus bas de 2.25%.»

Séché Environnement a été conseillé par le Cabinet White & Case et BNP Paribas a été conseillé par le Cabinet Latham & Watkins.

Par ailleurs, Séché dévoilera sa stratégie de décarbonation à moyen terme lors d'une Journée Investisseurs qui se tiendra le 14 décembre 2021.

Prochains événements

Journée Investisseurs
Résultats consolidés au 31 décembre 2021

14 décembre 2021
8 mars 2022

À propos de Séché Environnement

Séché Environnement est l'acteur de référence du traitement et de la valorisation de tous les types de déchets, y compris les plus complexes et dangereux, et des opérations de dépollution, au service de l'environnement et de la santé. Groupe industriel familial français, Séché Environnement œuvre depuis plus de 35 ans pour l'écologie industrielle et territoriale grâce aux technologies innovantes développées par sa R&D. Ses savoir-faire uniques se déploient au cœur des territoires, dans plus de 100 implantations dans le monde, dont une quarantaine de sites industriels en France. Fort de 4600 salariés dont 2000 en France, Séché Environnement réalise environ 700 M€ de chiffre d'affaires, dont 23% à l'international, porté par une dynamique de croissance à la fois interne et externe via de nombreuses acquisitions. Grâce à son expertise en matière de création de boucles d'économie circulaire, de traitement des polluants et des gaz à effets de serre, et de maîtrise de la dangerosité, le Groupe contribue directement à la protection du vivant et de la biodiversité - domaine dans lequel il est fortement engagé depuis sa création.

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, EnterNext Tech 40 et EnterNext PEA-PME 150. ISIN : FR 0000039139 – Bloomberg : SCHP.FP – Reuters : CCHE.PA



CONTACTS SÉCHÉ ENVIRONNEMENT

Relations Analystes / Investisseurs

Manuel ANDERSEN

Directeur des Relations investisseurs

m.andersen@groupe-seche.com

+33 (0)1 53 21 53 60

Relations Média

Constance Descotes

Directrice de la Communication

c.descotes@groupe-seche.com

+33 (0)1 53 21 53 53