

## **Nouveau rachat d'obligations convertibles - Verdict dans la procédure d'arbitrage avec Nordwind Capital**

### **Rachat d'obligations convertibles**

Recticel, leader européen de la mousse de polyuréthane, annonce qu'au cours des dernières semaines, il a racheté une nouvelle partie des obligations convertibles subordonnées émises en juillet 2007.

Fin 2008-début 2009, Recticel avait déjà racheté EUR 12,1 millions de l'emprunt obligataire convertible subordonné d'un montant initial de EUR 57,5 millions. Suite aux nouvelles baisses enregistrées sur les marchés internationaux d'obligations convertibles, Recticel a décidé de racheter pour EUR 8,0 millions supplémentaires de cet emprunt obligataire convertible. Ces obligations ont été acquises à un prix moyen (frais compris) correspondant à 46,25% de la valeur nominale.

Par cette opération, Recticel génère une plus-value financière selon IFRS de EUR 3,0 millions, après déduction des frais de transaction.

À l'instar de la première série d'obligations convertibles rachetées, ce deuxième paquet sera conservé en portefeuille par une filiale du Groupe et ne sera pas encore détruit.

Après cette opération, il subsiste encore chez des tiers pour EUR 37,4 millions net d'obligations convertibles, qui, en cas de conversion, pourront donner lieu à un maximum de 2 639 379 nouvelles actions. Cet emprunt, qui arrivera à échéance en juillet 2017, est assorti d'un coupon de 5% et peut être converti en actions Recticel ordinaires au prix de conversion actuel de EUR 14,17 par action. Le prix de conversion peut être adapté conformément aux conditions d'usage.

\*\*\*

### **Verdict dans la procédure d'arbitrage**

Les accords portant sur la vente de la division Interior Solutions (Automobile) à Nordwind Capital (Allemagne), conclus le 25 septembre 2006 et amendés les 7 novembre 2006 et 1<sup>er</sup> février 2007 prévoyaient notamment le paiement de frais de transaction par Recticel à Nordwind Capital au cas où ils ne pourraient être réalisés pour des raisons spécifiques imputables à Recticel.

Après la rupture des négociations, Nordwind Capital a invoqué cette clause pour réclamer à Recticel le remboursement de ces frais de transaction.

Nordwind Capital a lancé en 2007 une procédure d'arbitrage auprès de l'ICC (International Chamber of Commerce).

La Cour d'arbitrage a rendu son verdict et condamne Recticel à verser à Nordwind Capital un dédommagement de EUR 1,6 million majoré des intérêts et des frais.

\*\*\*

## Calendrier financier

<i>Trading update</i> du premier trimestre 2009 (avant l'ouverture de la bourse)	12/5/2009
Assemblée générale 2009	12/5/2009
Cotation de l'action ex-coupon	26/5/2009
Païement du dividende (coupon n° 15)	29/5/2009
Publication des résultats semestriels 2009 (avant l'ouverture de la bourse)	28/8/2009
<i>Trading update</i> du troisième trimestre 2009 (avant l'ouverture de la bourse)	10/11/2009

## Informations complémentaires

RECTICEL, avenue des Olympiades 2, B-1140 Bruxelles (Evere)	
<b><u>PRESSE</u></b>	<b><u>INVESTOR RELATIONS</u></b>
<b>M. Jan De Moor</b> Mobile : +32 475 42 78 26 <a href="mailto:demoor.jan@recticel.com">demoor.jan@recticel.com</a>	<b>M. Michel De Smedt</b> Mobile: +32 479 91 11 38 <a href="mailto:desmedt.michel@recticel.com">desmedt.michel@recticel.com</a>

## Recticel en bref

Recticel est un groupe belge de dimension européenne mais il est également actif dans le reste du monde. Il est présent dans 27 pays avec 120 implantations.

Recticel contribue au confort quotidien. Il fabrique non seulement des rembourrages de sièges mais encore des matelas et des sommiers de grandes marques, des isolants, des habillages intérieurs pour voitures et toutes sortes de d'autres produits destinés à des applications industrielles et domestiques.

Recticel regroupe les marques de literie réputées Beka, Epeda, Lattoflex, Literie Bultex, Schlaraffia, Sembella, Swissflex, Superba et Ubica. La division Isolation fournit des produits d'isolation thermique de première qualité sous les marques connues Eurowall, Powerroof et Powerdeck.

Recticel est animé par une grande volonté de progrès technologique et d'innovation, ce qui lui a permis de percer auprès des constructeurs automobiles les plus prestigieux.

En 2008, Recticel a réalisé un chiffre d'affaires de EUR 1,6 milliard.

Recticel (NYSE Euronext: REC.BE – Reuters: RECTf.BR – Bloomberg: REC.BB) est coté à NYSE Euronext à Bruxelles.



Ce communiqué de presse est disponible en français, en néerlandais et en anglais sur le site [www.recticel.com](http://www.recticel.com).