

## Recticel sluit een bindende overeenkomst met Carpenter over de verkoop van haar Engineered Foams business line

- Bindende overeenkomst ondertekend met het in de VS gevestigde Carpenter Company, een van 's werelds grootste geïntegreerde producenten van polyurethaanschuimen
- Contante vergoeding gebaseerd op een ondernemingswaarde van EUR 656 miljoen op een kas- en schuldvrije basis
- Sterke strategische fit, zeer complementaire geografische aanwezigheid en productaanbod
- De transactie is onderworpen aan de gebruikelijke *closings*voorwaarden en personeelsinformatie- en overlegprocedures

Op basis van de toestemming door de aandeelhouders tijdens de Bijzondere Algemene Vergadering van 06 december 2021, kondigt Recticel aan dat het een bindende overeenkomst heeft gesloten om zijn Engineered Foams business line te verkopen aan de in de VS gevestigde privé onderneming Carpenter Company ("Carpenter").

Onder de voorwaarden van de overeenkomst zal de business line Engineered Foams - met inbegrip van de vroegere Scandinavische Slaapcomfort-activiteiten - aan Carpenter worden verkocht voor een bedrijfswaarde van EUR 656 miljoen. De overeenkomst tot aankoop van aandelen met betrekking tot de niet-Franse activa van de Engineered Foams business line werd onmiddellijk na de aandeelhoudersvergadering ondertekend. Wat de Franse activa van de Engineered Foams business line betreft, volgt Recticel de gebruikelijke personeelsinformatie- en consultatieprocedures, die moeten worden afgerond alvorens een beslissing wordt genomen. Het bevestigendboekenonderzoek werd afgerond. Verwacht wordt dat de transactie rond medio 2022 zal zijn afgerond, afhankelijk van de gebruikelijke *closings*voorwaarden, inclusief anti-trust goedkeuringen, en de personeelsinformatie- en raadplegingsprocedures in de betrokken rechtsgebieden.

De netto-opbrengsten na transactiekosten zullen naar verwachting EUR 606 miljoen<sup>1</sup> bedragen, behoudens de gebruikelijke aanpassingen bij de afsluiting. Een bedrag van circa EUR 35,8 miljoen aan IFRS 16-verplichtingen zal eveneens worden overgedragen. De Raad van Bestuur zal in een later stadium de opties bekijken voor het gebruik van de opbrengsten uit de verkoop van de Engineered Foams-activiteiten, waaronder een mogelijke gedeeltelijke uitkering aan de aandeelhouders.

De business line Engineered Foams van Recticel ontwikkelt en produceert duurzame oplossingen voor uiteenlopende behoeften van klanten zoals geluiddempen, afdichten, filteren, dragen, beschermen, ondersteunen en comfort bieden. In het algemeen richt zij zich op de productie, transformatie en commercialisering van voornamelijk op maat gemaakte, half-afgewerkte producten in soepel polyurethaanschuim. De Engineered Foams-activiteiten bestaan momenteel uit 34 productievestigingen verspreid over 4 continenten (Europa, Noord-Afrika, Azië-Stille Oceaan en de VS), waar ongeveer 2.754 mensen werken. In 2020 genereerde de business line een totale pro-forma omzet van EUR 562 miljoen, exclusief de Scandinavische Slaapcomfortactiviteiten (EUR 15 miljoen).

<sup>1</sup> Inclusief de overeengekomen vermogenswaarde van EUR 503 miljoen en overgedragen schulden en met schulden gelijk te stellen posten en gecorrigeerd voor transactiekosten.

Carpenter Company, opgericht in 1948, is in privé handen en heeft zijn hoofdkantoor in Richmond, VA (Verenigde Staten). Carpenter is een wereldwijd, gediversifieerd chemisch bedrijf van wereldklasse en één van de grootste geïntegreerde producenten van polyurethaanschuim. Het heeft ongeveer 4.300 werknemers in dienst en beschikt wereldwijd over zo'n 56 productielocaties. Carpenter, met een jaaromzet van ongeveer USD 2 miljard in 2020, is voornemens haar activiteiten op het gebied van soepelschuimproducten verder te ontwikkelen door haar bestaande productaanbod aan te vullen met technische schuimproducten, en haar klantenbestand en geografische reikwijdte uit te breiden.

**Olivier Chapelle (CEO van Recticel):** *"Ik was bijzonder vereerd door de enorme mobilisatie van onze aandeelhouders op onze Bijzondere Algemene Vergadering van 6 december, alsook door de duidelijke meerderheid aan uitgebrachte stemmen vóór de voorgestelde verkoop van onze Engineered Foams business line aan het Amerikaanse Carpenter Co. Deze steun stelt mij en de Raad van Bestuur gerust dat de voorgestelde desinvestering de beste optie was om het potentieel van de onderneming en onze werknemers, alsook de belangen van onze brede aandeelhoudersbasis veilig te stellen. Ik kan mijn dankbaarheid niet beter uitdrukken voor het vertrouwen dat onze aandeelhouders in onze strategie hebben gesteld.*

*Ik ben er ook van overtuigd dat we met Carpenter een nieuwe eigenaar hebben gevonden met de commerciële en industriële mogelijkheden om het volledige potentieel van de eigen technologie en hoog gekwalificeerde teams van onze Engineered Foams te benutten. Onze Engineered Foams werknemers en klanten zullen in Carpenter een echt toegewijde speler op de wereldwijde schuimmarkten vinden. De complementariteit in termen van productgamma en geografische aanwezigheid biedt duidelijk heel wat mogelijkheden voor eindconsumenten, detailhandelaars en werknemers."*

**Brad Beauchamp (CEO van Carpenter):** "Wij zijn zeer vereerd en enthousiast over de aankondiging van vandaag. De overname van Recticel's Engineered business zal zonder twijfel onze wereldwijde positie op de Europese, Aziatische en Amerikaanse schuimmarkten aanzienlijk versterken. Recticel's sterke know-how in technische schuimen, zijn uitstekende R&D track record en het uitgesproken complementaire productaanbod zullen ons bedrijf toelaten een veel meer gediversifieerde groep te worden met een groter geografisch bereik. Wij hebben er alle vertrouwen in dat wij in staat zijn om de transactie binnen de kortst mogelijke termijn uit te voeren en af te ronden en wij kijken ernaar uit om de Engineered Foams business en de teams van Recticel met succes te integreren om zo een grotere waarde te creëren voor onze klanten.

ooo

## Financiële agenda

Bijzondere Algemene Vergadering van Aandeelhouders (Slaapcomfort)	24.12.2021 (om 10:00 CET)
Jaarresultaten 2021	25.02.2022 (om 07:00 CET)
Trading update eerste kwartaal 2022	28.04.2022 (om 07:00 CET)
Jaarlijkse algemene vergadering	31.05.2022 (om 10:00 CET)
Resultaten eerste halfjaar 2022	26.08.2022 (om 07:00 CET)
Trading update derde kwartaal 2022	28.10.2022 (om 07:00 CET)

## Voor meer informatie

<b>RECTICEL</b> Bourgetlaan 42, 1130 Brussel	
<b><u>PERS</u></b>	<b><u>INVESTOR RELATIONS</u></b>
<b>Dhr. Olivier Chapelle</b> Tel: +32 2 775 18 01 chappelle.olivier@recticel.com	<b>Dhr. Michel De Smedt</b> Mobiel: +32 479 91 11 38 desmedt.michel@recticel.com

## Recticel in een notendop

Recticel is een Belgische industriële groep die sterk is uitgebouwd in Europa, maar ook met activiteiten in Azië, Afrika en de Verenigde Staten. Na de acquisitie van FoamPartner (april 2021), stel Recticel 5.235 mensen tewerk in 53 vestigingen in 21 landen.

Recticel draagt bij tot het dagelijks comfort met een uitgebreid gamma van polyurethaanproducten voor industriële en huishoudelijke toepassingen, met hoogwaardige thermische isolatieoplossingen voor de bouwsector en met matrassen en lattenbodems van topmerken. De focus ligt op toonaangevende, op maat gemaakte oplossingen op basis van duurzame innovatie. In dit opzicht streeft Recticel ernaar duurzame antwoorden te bieden op maatschappelijke uitdagingen, waaronder klimaatbescherming en behoud van hulpbronnen.

Recticel Engineered Foams biedt een breed en uniek gamma schuimen en systemen aan voor industriële, automobiel- en comforttoepassingen.

Het segment Isolatie brengt thermische isolatieproducten van hoge kwaliteit op de markt onder de bekende merknamen zoals Eurowall®, Powerroof®, Powerdeck®, Powerwall® en Xentro®.

Recticel is tevens de groep achter bekende slaapcomfortmerken (Beka®, Lattoflex®, Literie Bultex®, Schlaraffia®, Sembella®, Swissflex®, Superba® enz.) en GELTEX®.

In 2020 realiseerde Recticel een geconsolideerde omzet van EUR 828,8 miljoen.

Recticel (Euronext: REC – Reuters: RECTt.BR – Bloomberg: REC:BB) is genoteerd op Euronext in Brussel.

Het persbericht is beschikbaar in het Engels en Nederlands op de website [www.recticel.com](http://www.recticel.com).