

Activiteitenverslag derde kwartaal 2022

- **Netto-omzet in het derde kwartaal stijgt van €107.6 miljoen¹ in 2021 naar €153.5 miljoen (+42.7%) in 2022, waarvan €51.7 miljoen bijdrage van Trimo², een daling met €8.9 miljoen als gevolg van de geleidelijke stopzetting van de verkoop van chemische grondstoffen aan de afgestoten Automobielen vennootschappen en -0.2% wisselkoerseffect**
- **Netto-omzet over de eerste negen maanden stijgt van €337.2 miljoen¹ in 2021 naar €427.9 miljoen in 2022 (+26.9%), waarvan €90.3 miljoen bijdrage van Trimo² en een daling van €39.9 miljoen als gevolg van de geleidelijke stopzetting van de verkoop van chemische grondstoffen aan de afgestoten Automobielen vennootschappen en +0.3% wisselkoerseffect**
- **Afronding van de verkoop van Engineered Foams verwacht uiterlijk eerste kwartaal 2023**

Olivier Chapelle (CEO Recticel): *"De trends die in de eerste helft van 2022 werden waargenomen, hebben zich in het derde kwartaal verdergezet. De Europese bouwmarkt is heel uitdagend met hoge inflatie en wordt zwakker. In het derde kwartaal lagen de volumes iets lager dan in 2021. Onze teams blijven gefocust om zich aan te passen aan de veranderende omgeving.*

Verwacht wordt dat de verkoop van Engineered Foams kan afgerond worden ten laatste tegen het eerste kwartaal 2023, na de beslissing van de Competition and Markets Authority (CMA) in het VK op 2 september 2022 om de versnelde goedkeuringsprocedure te volgen.

Onze isolatie activiteiten zijn goed gepositioneerd om in te spelen op de enorme uitdagingen van onze samenleving: klimaatverandering, energiebesparing en regionale energie-onafhankelijkheid. Door innovatie, organische groei en fusies en overnames willen wij onze groeibelofte waarmaken.

VOORUITBLIK

Rekening houdend met het algemeen moeilijke klimaat, verwachten wij dat de aangepaste Ebitda van onze voortgezette activiteiten in 2022 tussen €60 en €65 miljoen zal bedragen.

¹ Zoals aangekondigd in het persbericht van 10 augustus 2022, worden de Engineered Foams-activiteiten, die momenteel worden afgestoten aan het in de VS gevestigde Carpenter Co., geboekt als Beëindigde Bedrijfsactiviteiten (IFRS 5).

² Trimo d.o.o. is per 1 mei 2022 volledig geconsolideerd.

Ontwikkeling van de netto-omzet

In het derde kwartaal 2022 steeg de omzet met 42.7% van €107.6 miljoen naar **€153.5 miljoen**, inclusief €51.7 miljoen door de overname van Trimo, een daling met €8.9 miljoen van de omzet van chemische grondstoffen aan de afgestoten Automobiel vennootschappen en een wisselkoerseffect van -0.2%.

De vraag bleef grotendeels in lijn met vorig jaar, met uitzondering van de vraag naar Vacuum Insulated Panels, gebruikt bij transport van COVID vaccins op lage temperatuur, die afnam naarmate de COVID-pandemie werd teruggedrongen.

In de eerste negen maanden 2022 steeg de omzet met 26.9% van €337.2 miljoen naar **€427.9 miljoen** inclusief de bijdrage van €90.3 miljoen van Trimo, een daling met €39.9 miljoen van de omzet van chemische grondstoffen aan de afgestoten Automobiel vennootschappen en een wisselkoerseffect van +0.3%.

FINANCIËLE POSITIE

in miljoen EUR	30 SEP 2021	31 DEC 2021	31 MAR 2022	30 JUN 2022	30 SEP 2022
Totaal eigen vermogen	-	391.3	-	417.6	-
Netto financiële schuld exclusief factoring	130.3	103.8	92.6	247.6	253.2
+ Lease schuld (IFRS 16)	58.7	44.0	37.0	7.3	7.2
Geconsolideerde netto financiële schuld	189.0	147.8	129.6	254.9	260.4
+ Opgenomen bedragen onder factoring programma's	41.4	25.2	0.0	29.5	17.8
Totaal geconsolideerde netto financiële schuld	230.4	173.0	129.6	284.4	278.2
Schuldgraadratio (incl. IFRS 16)	-	37.8%	-	61.0%	-
Hefboomratio (incl. IFRS 16)	-	1.6	-	1.8	-

De totale netto financiële schuld: €278.2 miljoen (31 december 2021: €173.0 miljoen; 30 juni 2022: €284.4 miljoen) betekent een daling met €6.2 miljoen in het derde kwartaal 2022, voornamelijk als gevolg van de lagere behoefte aan netto werkkapitaal.

ooo

Onzekerheidsrisico's met betrekking tot de prognoses

Dit persbericht bevat prognoses die risico's en onzekerheden inhouden, onder meer met betrekking tot verklaringen over plannen, doelstellingen, verwachtingen en/of voornemens van de Recticel Groep en haar dochterondernemingen. De lezer wordt erop gewezen dat dergelijke prognoses bekende en onbekende risico's inhouden en/of onderhevig kunnen zijn aan aanzienlijke bedrijfs-, macro-economische en concurrentiële onzekerheden en onvoorziene omstandigheden die grotendeels buiten de controle van de Recticel Groep liggen. Indien één of meer van deze risico's, onzekerheden of onvoorziene of onverwachte omstandigheden zich voordoen of indien de onderliggende veronderstellingen onjuist blijken te zijn, kunnen de uiteindelijke financiële resultaten van de Groep mogelijk sterk afwijken van de veronderstelde, verwachte, geschatte of geëxtrapoleerde resultaten. Bijgevolg aanvaardt noch Recticel noch enige andere persoon enige verantwoordelijkheid voor de nauwkeurigheid van deze prognoses.

Over Recticel

Recticel is een Belgische industriële groep met een sterke Europese dimensie, maar ook met activiteiten in Azië, Afrika en de Verenigde Staten. Eind 2021 stelde Recticel (inclusief beëindigde activiteiten) 5,145 mensen tewerk in 53 vestigingen in 21 landen.

Recticel draagt bij tot het dagelijks comfort met een uitgebreid gamma polyurethaanschuimproducten voor industriële en huishoudelijke toepassingen, met hoogwaardige thermische isolatieoplossingen voor de bouwsector. Algemene focus op toonaangevende, op maat gemaakte oplossingen met een stevige basis in duurzame innovatie. In dit opzicht streeft Recticel naar duurzame antwoorden op maatschappelijke uitdagingen, waaronder klimaatbescherming en het behoud van natuurlijke hulpbronnen.

Binnen het segment isolatieplaten van Recticel worden hoogwaardige thermische isolatieproducten op de markt gebracht onder bekende merken zoals Eurowall®, Powerroof®, Powerdeck®, Powerwall® en Xentro®. Het segment geïsoleerde panelen (Trimo) richt zich op toepassingen van dak- en gevelbekleding voor het midden- en topsegment, hoofdzakelijk in niet-residentiële markten, onder bekende merken als Trimoterm, Qbiss One en Qbiss Screen.

Recticel is toegetreten tot het Science Based Targets initiative en verbindt zich ertoe om tegen 2030 een net-zero bedrijf te worden voor de Scopes 1 en 2 en om uiterlijk tegen 2050 net-zero te bereiken voor Scope 3.

In 2021 behaalde Recticel een geconsolideerde omzet van EUR 1,032.8 miljoen.

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

Financiële kalender

Jaarresultaten 2022	28.02.2023 (07:00 CET)
Activiteitenverslag eerste kwartaal 2023	28.04.2023 (07:00 CET)
Jaarlijkse Algemene Vergadering	30.05.2023 (10:00 CET)
Resultaten eerste halfjaar 2023	31.08.2023 (07:00 CET)
Activiteitenverslag derde kwartaal 2023	27.10.2023 (07:00 CET)

Pers- en investeerdersrelaties

Olivier Chapelle
Chief Executive Officer
chapelle.olivier@recticel.com
+32 2 775 18 01

Investeerdersrelaties

Dirk Verbruggen
Chief Financial & Legal Officer
verbruggen.dirk@recticel.com
+32 2 775 18 91

Recticel
Bourgetlaan 42
1130 Brussel - België

Het persbericht is beschikbaar in het Engels en het Nederlands op www.recticel.com