

Activiteitenverslag eerste kwartaal 2023

- Netto-omzet stijgt van €111,2 miljoen^{1/2/3} in 2022 naar €122,2 miljoen (+9,8%) in 2023, inclusief een wisselkoerseffect van -1,3% en inclusief de omzet van Trimo in 2023
- Netto financiële schuld: 276,8 miljoen euro (31 december 2022: 261,7 miljoen euro)

Olivier Chapelle (CEO Recticel): *"In het eerste kwartaal van 2023 is de Europese bouwmarkt door de hoge inflatie en rente zeer uitdagend gebleven. Een dalend besteedbaar inkomen, gekoppeld aan dure bouwmaterialen, heeft de markt verder verzwakt. Tijdens dit kwartaal stonden onze volumes onder druk en eindigden ze aanzienlijk onder de volumes van het eerste kwartaal van 2022. Onze teams blijven zich concentreren op de aanpassing aan deze veranderende omgeving.*

Zoals meegedeeld op 6 april 2023 heeft de afronding van de verkoop van Engineered Foams aan Carpenter Co. aan het einde van maart 2023 niet plaatsgevonden.

Na goedkeuring van de voorgestelde koper van de Recticel UK comfortschuim activiteit door de Competition and Markets Authority in het Verenigd Koninkrijk, werd de koopovereenkomst voor deze activiteit in het Verenigd Koninkrijk op 17 april 2023 door alle partijen ondertekend.

Wat de hoofdtransactie betreft, heeft Carpenter onlangs verzocht om een aanzienlijke aanpassing van de aankoopprijs, zich beroepend op de huidige algemene marktevolutie. Recticel overweegt al haar opties in dit verband."

VOORUITBLIK

Het marktklimaat zal naar verwachting volatiel blijven en biedt weinig zicht op de korte termijn. Het bedrijf verwacht dat zijn Aangepaste EBITDA voor 2023 aanzienlijk lager zal zijn dan in 2022.

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

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

³ Exclusief €9,5 miljoen verkoop van chemicaliën aan afgestoten Automotive bedrijven in 1Q2022

Ontwikkeling van de netto-omzet

De omzet in het eerste kwartaal van 2023 steeg met 9,8% van €111,2 miljoen tot €122,1 miljoen, inclusief een wisselkoerseffect van -1,3%.

De vraag bleef in bijna alle productsegmenten ver onder die van vorig jaar. De omzet van de Trimo isolatiepanelen werden vanaf 1 mei 2022 in de Groep geïntegreerd.

FINANCIËLE POSITIE

in miljoen €	31 MAA 2022	30 JUN 2022	30 SEP 2022	31 DEC 2022	31 MAA 2023
Totaal eigen vermogen	-	417.6	-	446.9	-
Netto financiële schuld exclusief factoring	92.4	247.6	253.2	242.2	252.1
+ Lease schulden (IFRS 16)	37.2	7.3	7.2	6.3	5.8
Netto financiële schuld	129.5	254.9	260.4	248.4	257.9
+ Opgenomen bedragen onder factoringprogramma's	0.0	29.5	17.8	13.2	18.9
Totale netto financiële schuld	129.5	284.4	278.2	261.7	276.8
Schuldgraadratio (incl. IFRS 16)	-	61.0%	-	55.6%	-
Hefboomratio (incl. IFRS 16)	-	2.2	-	2.1	-

De totale netto financiële schuld steeg met €15,1 miljoen ten opzichte van het eerste kwartaal van 2023 tot €276,8 miljoen (31 december 2022: €261,7 miljoen; 30 juni 2022: 284,4 miljoen), voornamelijk als gevolg van de seizoensgebonden opbouw van het werkkapitaal.

o o o

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 Belgisch isolatiebedrijf met een sterke aanwezigheid in West- en Oost-Europa. Eind 2022 stelde Recticel (exclusief beëindigde activiteiten) 1.234 mensen tewerk in 9 productievestigingen gespreid over 6 landen en realiseerde een omzet van €561.5 miljoen.

Recticel draagt bij tot de strijd tegen klimaatverandering dankzij haar energie-efficiënte isolatietoepassingen voor de bouwsector.

De hoogwaardige thermische en akoestische isolatieproducten van Recticel Insulation Boards worden op de markt gebracht onder bekende merken als Eurowall®, Powerroof®, Powerdeck® en Powerwall®.

Trimo Insulated Panels 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 Scope 1 en 2 en om uiterlijk tegen 2050 net zero te bereiken voor Scope 3.

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

Financiële kalender

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