

D'Ieteren et Clayton, Dubilier & Rice entrent en négociations exclusives concernant un partenariat dans Belron

D'Ieteren et Clayton, Dubilier & Rice (« CD&R »), une société d'investissement internationale privée, ont annoncé aujourd'hui qu'elles entraient en négociations exclusives au terme desquelles des fonds gérés par CD&R pourraient acquérir une participation de 40% dans le groupe Belron, le leader mondial du marché de la réparation et du remplacement de vitrage automobile. Selon l'accord proposé, D'Ieteren et le management garderaient une participation de 60% dans la société. L'accord proposé valoriserait Belron à 3 milliards d'EUR (valeur d'entreprise) ce qui, après déduction de la dette ajustée (incluant le paiement d'un dividende de 453 millions d'EUR), se traduirait par une valeur des fonds propres d'environ 1.550 millions d'EUR. L'accord proposé est sujet à un processus d'information et de consultation avec le comité d'entreprise de Belron France, ainsi qu'à l'approbation par les autorités réglementaires et de concurrence concernées.

Avec un chiffre d'affaire de 3,3 milliards d'EUR en 2016, Belron est le seul acteur mondial du marché de la réparation et du remplacement de vitrage automobile, servant plus de 11 millions de clients par an dans 34 pays et sur cinq continents. La société occupe la première position dans chacun de ses 10 principaux pays, dont les Etats-Unis, la France et l'Allemagne. Le portefeuille des marques les plus connues de Belron inclut Carglass®, Safelite® et Autoglass®. La société emploie approximativement 26.000 collaborateurs de par le monde.

Axel Miller, CEO de D'Ieteren, commente : « Nous serions heureux de voir CD&R devenir un actionnaire stratégique au sein de notre activité. CD&R est réputée comme partenaire de confiance et à valeur ajoutée, qui joue un rôle constructif vis-à-vis des sociétés dans lesquelles elle investit. Nos discussions ont mené à un très haut niveau d'alignement entre nous et le management sur les moyens à mettre en œuvre pour soutenir la croissance à long-terme de l'activité, en capitalisant sur un service hors pair à nos clients, d'excellentes relations avec les assureurs et autres partenaires, des marques d'exception et des collaborateurs extraordinaires. »

« Nous sommes ravis d'avoir l'opportunité d'investir dans Belron et nous réjouissons de pouvoir travailler à la finalisation de l'accord proposé », a commenté Christian Rochat, Partner chez CD&R. « Le partenariat à long-terme de D'Ieteren avec Belron a donné des résultats impressionnants ; nous serions très heureux de devenir leur partenaire dans la poursuite de cette aventure. Nous partageons la vision du management et soutenons la stratégie à long terme visant à s'appuyer sur la position de marché solide de la société pour accélérer la croissance et poursuivre l'excellence opérationnelle. »

« Nous sommes très enthousiastes à l'idée de devenir partenaires de CD&R au moment où nous redoublons d'efforts pour fournir un service de haute qualité à nos clients, tout en continuant à créer des opportunités enrichissantes pour nos collaborateurs à travers le monde, » a ajouté Gary Lubner, CEO de Belron.

PROFIL DE D'IETEREN

Fondé en 1805, le groupe D'Ieteren vise, à travers plusieurs générations familiales, la croissance et la création de valeur en poursuivant une stratégie à long terme pour ses activités et en soutenant leur développement en tant que leader de leur secteur ou dans leurs géographies. Le groupe possède actuellement trois activités articulées autour de marques fortes :

- **D'Ieteren Auto** distribue en Belgique les véhicules des marques Volkswagen, Audi, SEAT, Škoda, Bentley, Lamborghini, Bugatti, Porsche et Yamaha. Il est le premier distributeur de voitures en Belgique avec une part de marché de plus de 22% et 1,2 million de véhicules en circulation fin 2016. Le chiffre d'affaires et le résultat opérationnel ont atteint respectivement 3,1 milliards d'euros et 75,8 millions d'euros en 2016.

- **Belron** (détenue à 94,85%) fait la différence pour ses clients en prenant en charge leurs problèmes quotidiens avec soin et professionnalisme. Il est le leader mondial de la réparation et du remplacement de vitrage de véhicules à travers plus de dix marques principales, dont Carglass®, Safelite® AutoGlass et Autoglass®. De plus, il gère les demandes d'indemnisation concernant les vitres de véhicules et autres pour le compte des clients des assurances. Belron étend actuellement son offre de services à la résolution des problèmes de personnes ayant besoin d'assistance pour réparer leur véhicule ou leur habitation. Le chiffre d'affaires et le résultat opérationnel ajusté ont atteint respectivement 3,3 milliards d'euros et 190,6 millions d'euros en 2016.

- **Moleskine** (détenue à 100%) est une marque aspirationnelle invitant à l'exploration et l'expression d'un style de vie, qui regroupe toute une famille d'objets iconiques tels que le légendaire carnet Moleskine et des accessoires d'écriture, de voyage et de lecture, à travers une stratégie de distribution multicanale dans 102 pays. Le chiffre d'affaires et le résultat opérationnel ont atteint respectivement 145,6 millions d'euros et 34,0 millions d'euros en 2016.

A PROPOS DE CD&R

Fondée en 1978, Clayton, Dubilier & Rice est une société d'investissement internationale. Depuis sa création, CD&R a géré des investissements de plus de 24 milliards de dollars dans 75 sociétés couvrant un large éventail de secteurs, pour une valeur totale de transactions de plus de 100 milliards de dollars. En Europe, les récents investissements de la société incluent BUT, SPIE et Rexel en France, et B&M, BCA, MFG et Exova au Royaume-Uni, ainsi que Kalle et Mauser en Allemagne. La société a des bureaux à New York et à Londres. Pour plus d'informations : www.cdr-inc.com.

CALENDRIER FINANCIER

Les cinq dernières publications (à l'exception des communiqués ayant trait au rachat d'actions propres)		Prochains événements	
27 octobre 2017	Belron alloue avec succès une émission de nouveaux emprunts à terme fixe	13 décembre 2017	Investor Day à Londres
19 octobre 2017	Belron rentre sur le marché des services à l'habitat en Europe avec l'acquisition du Groupe Maisoning en France	28 février 2018	Résultats de l'exercice 2017
10 octobre 2017	Belron lance une émission de nouveaux emprunts à terme fixe pour un montant d'1,3 milliard EUR	31 mai 2018	Assemblée Générale & Trading Update
29 septembre 2017	D'Ieteren poursuit son processus de vente éventuelle d'une participation minoritaire dans Belron		
19 septembre 2017	Evolution des rôles chez Moleskine		

CONTACTS

Axel Miller, *Administrateur délégué*
 Arnaud Laviolette, *Directeur financier*

Pascale Weber, *Communication financière* - Tel : + 32 (0)2 536.54.39
 Courriel : financial.communication@dieteren.be – Site internet : www.dieteren.com

CONTACTS – CD&R

Tom Franco - Tel: + 1 (212) 407 5225
 E-mail: tfranco@cdr-inc.com

Dan Jacobs - Tel: + 1 (212) 407 5218
 E-mail: djacobs@cdr-inc.com