

Changements dans l'actionnariat de Belron

Belron accueille les nouveaux actionnaires suivants : Hellman & Friedman, des fonds gérés par BlackRock, et GIC

Hellman & Friedman ('H&F'), des fonds et mandats gérés par BlackRock Private Equity Partners ('BlackRock'), et GIC ont conclu un accord en vue d'acquérir une participation combinée allant jusqu'à 13,0% dans Belron, valorisant Belron à une valeur d'entreprise ('EV', *enterprise value*) de €21 milliards, résultant en une valeur des fonds propres (*equity value*) de €17,2 milliards.

D'leteren Group a réaffirmé son engagement à long-terme envers Belron et conserve l'entièreté de sa participation, soit 50,01% du capital entièrement dilué (y compris toutes les actions du management), ayant auparavant converti ses actions préférentielles restantes en actions ordinaires. CD&R conservera une participation entièrement diluée d'environ 24% dans Belron. H&F deviendra le troisième plus large actionnaire de Belron avec une participation entièrement diluée de ~9%.

L'accord prévoit également une nouvelle politique d'allocation du capital avec l'objectif de réduire graduellement le levier d'endettement net de Belron à 3x l'EBITDA d'ici 2025 (contre 4,1x après le dernier refinancement du 1er avril).

Cette transaction illustre le caractère unique du modèle Belron, ses performances récentes et son potentiel de développement futur.

Nicolas D'leteren, Président du Conseil d'administration de D'leteren Group et Président de Belron Group SA, commente: « *Nous sommes heureux d'accueillir H&F, BlackRock et GIC en tant que nouveaux actionnaires à bord du capital de Belron pour écrire un nouveau chapitre du parcours couronné de succès de la société, aux côtés de CD&R, qui restera un partenaire à long-terme de la société. Nous sommes convaincus que ce partenariat renouvelé et étendu soutiendra Belron sur sa trajectoire de croissance et nous apprécions la confiance placée dans sa stratégie. Belron bénéficiera de leur grande expérience dans le secteur des services aux entreprises pour aider à soutenir sa mission de faire la différence avec une attention sincère et pour contribuer à la poursuite du développement mondial.* »

Gary Lubner, CEO de Belron, ajoute : « *Nous avons hâte d'accueillir nos nouveaux actionnaires, et les remercions pour la confiance que leur décision d'investissement témoignent en nous. Nous nous sommes toujours engagés à un travail acharné et d'excellence, ainsi qu'à une détermination pour fournir un service de grande qualité aux clients. Pour nous tous chez Belron nous continuons à investir dans les activités et à le faire prospérer sur le long-terme, en ligne avec nos valeurs.* »

Fin du communiqué de presse

Profil du groupe D'leteren

Fondé en 1805, le groupe D'leteren 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 et géographies. Le groupe possède actuellement les activités suivantes :

- **Belron** (50,01% de droits économiques, entièrement dilués) a un objectif clair : « faire la différence en s'impliquant avec un soin réel dans la résolution des problèmes des clients ». Leader mondial dans le domaine de la réparation et du remplacement de vitrage de véhicules, Belron opère dans 40 pays par l'intermédiaire d'entreprises détenues à 100% et de franchises, avec des marques numéro un sur le marché – notamment Carglass®, Safelite® et Autoglass®. De plus, l'entreprise gère les demandes d'indemnisation concernant les vitres de véhicules et autres pour le compte des clients des assurances. Le chiffre d'affaires et le résultat opérationnel ajusté ont atteint respectivement €3.899m et €583,1m en 2020.
- **D'leteren Automotive** distribue en Belgique les véhicules de marques Volkswagen, Audi, SEAT, Škoda, Bentley, Lamborghini, Bugatti et Porsche. Il détient une part de marché de plus de 23% et compte 1,2 million de véhicules en circulation. Son modèle économique est actuellement en train d'évoluer pour offrir des solutions de mobilité plus fluides, plus accessibles et plus durables afin d'améliorer la vie des citoyens au quotidien. Le chiffre d'affaires et le résultat opérationnel ajusté ont atteint respectivement €3.216m et €98,9m en 2020.
- **Moleskine** (détenu 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 plateforme multicanal internationale. Le chiffre d'affaires et le résultat opérationnel ajusté ont atteint respectivement €102,3m et -€1,5m en 2020.
- **D'leteren Immo** (100%) gère les intérêts immobiliers de D'leteren Group en Belgique. Elle possède et gère quelque 30 biens immobiliers qui ont généré des revenus locatifs nets de €19,5m en 2020. Elle est également chargée de projets d'investissement et d'étudier la possibilité de rénover certains sites.

Calendrier financier

Cinq dernières publications

(à l'exception des communiqués ayant trait au rachat d'actions propres)

9 juillet 2021	Acquisition d'une participation de 40% dans TVH Parts
27 mai 2021	Rapport d'activités - Les tendances fortes du T1-21 entraînent une révision à la hausse des perspectives
21 avril 2021	Publication du Rapport Annuel 2020
1 avril 2021	Belron a alloué avec succès ses nouveaux emprunts à terme fixe
22 mars 2021	Belron lance un nouvel emprunt

Prochains événements

1 septembre 2021	Résultats du premier semestre 2021
------------------	------------------------------------

Contacts

Francis Deprez, *Chief Executive Officer*
Arnaud Laviolette, *Chief Financial Officer*

Stéphanie Voisin, Investor Relations – Tél. : + 32 (0)2 536.54.39
E-mail: financial.communication@dieterengroup.com – Website: www.dieterengroup.com