

D'Ieteren Group heeft exclusieve onderhandelingen opgestart met het oog op de overname van Parts Holding Europe (PHE)

D'Ieteren Group kondigt vandaag aan dat het een bindend bod heeft uitgebracht en exclusieve onderhandelingen heeft opgestart met Bain Capital Private Equity met het oog op de overname van 100% van PHE (Parts Holding Europe, 'de Vennootschap'), een West-Europese leider in de distributie van onderdelen en diensten voor voertuigen en vrachtwagens. In het kader van de voorgestelde transactie wordt PHE gewaardeerd op een bedrijfswaarde van €1,7md, wat resulteert in een nettovermogenswaarde van €540m. Deze zou gefinancierd worden met de liquiditeitsoverschotten van D'Ieteren Group. De transactie is onderworpen aan een informatie- en consultatieproces met de ondernemingsraden van PHE. De voltooiing van de geplande transactie zal afhankelijk zijn van de goedkeuring van de relevante mededingingsautoriteiten.

PHE werd in 1962 opgericht in Frankrijk en is uitgegroeid tot een cruciaal omnichannel distributieplatform op de onafhankelijke aftermarket ('Independent Aftermarket' of 'IAM') voor onderdelen voor voertuigen en vrachtwagens met geavanceerde inkoop- en logistieke capaciteiten. In de loop der jaren heeft PHE zijn geografische aanwezigheid met succes uitgebreid. Het bedrijf heeft nu sterke posities in Frankrijk, België, Spanje, Italië, Luxemburg en Nederland. Het stelt momenteel ongeveer 8.400 mensen te werk. PHE's missie is om betaalbare en duurzame mobiliteit te ondersteunen. PHE draagt bij aan het verlagen van de impact op het milieu van het huidige wagenpark door onderhoud- en reparatieoplossingen aan te bieden aan een voor de klant aanvaardbare prijs. PHE draagt ook bij tot een langere levensloop van de voertuigen.

De beoogde overname is volledig in lijn met de investeringscriteria van de D'Ieteren Groep en PHE zou perfect passen in D'Ieteren's familie van ondernemingen, als een sterk nieuw groeiplatform dat waarde creëert met een bijhorende ambitie om impact te hebben.

De Europese IAM-markt is een grote (ca. €50md) en structureel groeiende gefragmenteerde markt die in het verleden blijkt gegeven van een sterke veerkracht en een hoge mate van voorspelbaarheid. Het succesvolle bedrijfsmodel van PHE is gebaseerd op superieure schaal- en inkoopcapaciteiten, logistieke uitmuntendheid en een dicht distributienetwerk. De omnichannel aanpak (offline en online) resulteert in een ongeëvenaarde dienstverlening aan zowel B2B- als B2C-klanten, met name via het in 2018 verworven digitale platform Oscaro.

PHE heeft sinds 2010 een samengestelde jaarlijkse omzet- en EBITDA-groei gerealiseerd van respectievelijk 5,6% en 20,2%. In de laatste 12 maanden tot en met September 2021, heeft het bedrijf een omzet gegenereerd van €1.9md (+10,4% ten opzichte van dezelfde periode in 2020) en een EBITDA van €238m (+17,1% ten opzichte van dezelfde periode in 2020), of €244m pro-forma de overnames van 2021. Zoals blijkt uit de indrukwekkende staat van dienst van de onderneming, wordt PHE geleid door een zeer ervaren en inspirerend managementteam, dat de cultuur van de onderneming belichaamt die gebaseerd zijn op vier kernwaarden: welwillendheid, voortreffelijkheid, samenwerking en betrokkenheid.

Nicolas D'Ieteren, Voorzitter van de Raad van Bestuur van D'Ieteren Group: *"Ik kijk ernaar uit om het veelbelovende groeiplatform PHE te verwelkomen, in een sector die we goed kennen. Deze overname zou een nieuwe grote stap betekenen in de lange geschiedenis van D'Ieteren Group en ligt volledig in de lijn van de strategie van de Groep. De vooruitzichten op het vlak van waardecreatie zijn bijzonder aantrekkelijk en we kijken ernaar uit om de langetermijnontwikkeling van PHE te ondersteunen."*

Francis Deprez, CEO van D'Ieteren Group: *"De unieke positionering van PHE in de sector van de auto-onderdelen is het resultaat van een vastberaden ontwikkeling en een doelgerichte uitvoering op een groeiende, veerkrachtige en voorspelbare markt. De voorbije maanden hebben we het topmanagement goed leren kennen en waarderen, en we zien een duidelijke match met D'Ieteren Group. Wij zijn even enthousiast als zij over de uitstekende vooruitzichten voor PHE in de toekomst. We kijken ernaar uit om het bedrijf op lange termijn te begeleiden en we koesteren de opportuniteiten die deze overname zou creëren voor de Groep."*

Stéphane Antiglio, CEO van PHE: *"Sinds 2015, met de steun van Bain Capital, heeft PHE grote stappen in haar ontwikkeling doorgemaakt. Vandaag geloven we dat D'Ieteren Group dankzij zijn langetermijnvisie en groeiambities de juiste volgende partner is voor onze onderneming. Op basis van de interacties die we tijdens het transactieproces hadden met zijn managementteam, ben ik ervan overtuigd dat de waarden van beide groepen op elkaar afgestemd zijn en dat we een veelbelovende samenwerking tegemoet gaan."*

Volgende stappen

- De ondertekening van de overeenkomst voor de aandelenverkoop is afhankelijk van het informatie- en consultatieproces met de ondernemingsraden van PHE.
- De afronding van de transactie is afhankelijk van de goedkeuring door de relevante mededingingsautoriteiten en wordt verwacht tegen het einde van Q3-22.

Conference call

D'Ieteren Group organiseert vandaag om 8:30 am CET een conference call.

Om hieraan deel te nemen, gelieve te bellen op: +32 2 403 58 16 - PIN code: 50044210#.

De presentatie zal online beschikbaar gesteld worden op van dit persbericht, op het volgende adres: op: <https://www.dieterengroup.com/nl/persberichten>

Over PHE

PHE is een onafhankelijke marktleider in de distributie van onderdelen voor lichte voertuigen en vrachtwagens in West-Europa. De Groep is aanwezig in Frankrijk, België, Nederland, Luxemburg, Italië en Spanje. In Frankrijk is de groep actief op de B2B-markt, voor de distributie van onderdelen, namelijk aan herstellende via Autodistribution, en op de B2C-markt met Oscaro, de Franse marktleider in de onlineverkoop van onderdelen voor lichte voertuigen. Site : <https://www.partsholdingeurope.com>

Voorzichtigheid omtrent voorspellingen

Deze persmededeling bevat vooruitzichten die risico's en onzekerheden inhouden, onder meer verklaringen over plannen, doelstellingen, verwachtingen en voornemens van D'Ieteren Group. Lezers worden erop gewezen dat dergelijke vooruitzichten bekende en onbekende risico's inhouden en onderworpen zijn aan belangrijke bedrijfs-, economische en concurrentiële onzekerheden, die D'Ieteren Group voor een groot deel niet onder controle heeft. Indien één of meer van deze risico's of onzekerheden zich zouden voordoen of indien weerhouden hypothesen onjuist zouden zijn, kunnen de uiteindelijke resultaten aanzienlijk afwijken van de vooropgestelde, verwachte, geraamde of geëxtrapoleerde resultaten. In deze context neemt D'Ieteren geen enkele verantwoordelijkheid op zich voor de juistheid van deze vooruitzichten.

Einde van het persbericht

Profiel van D'Ieteren Group

D'Ieteren Group, opgericht in 1805 en verder uitgebouwd over verschillende familiegeneraties heen, streeft groei en waardecreatie na dankzij een langetermijnstrategie voor zijn ondernemingen, alsook een actieve stimulering en ondersteuning zodat deze ondernemingen hun positie kunnen ontwikkelen in hun sector of in hun regio's. De groep heeft momenteel de volgende activiteiten:

- **Belron** (50,01% van de economische rechten, volledig verwaterd) streeft een duidelijke doelstelling na: "het verschil maken door de problemen van klanten met veel zorg op te lossen". Belron is de wereldleider in de herstelling en vervanging van voertuigbeglazing. De onderneming is actief in 40 landen, via volle dochterondernemingen en franchises, met marktleidende merken – zoals Carglass®, Safelite® en Autoglass®. Daarnaast beheert Belron voertuigbeglazings- en andere verzekeringsclaims in naam van verzekeringsklanten. De omzet en het aangepaste bedrijfsresultaat bedroegen respectievelijk €3.899m en €583,1m in 2020.
- **D'Ieteren Automotive** (voor 100% eigendom) verdeelt in België de voertuigen van de merken Volkswagen, Audi, SEAT, Škoda, Bentley, Lamborghini, Bugatti, Rimac, Cupra en Porsche. Zijn marktaandeel bedraagt meer dan 23%, goed voor 1,2 miljoen voertuigen in omloop. Het businessmodel evolueert om het leven van de burgers te verbeteren met vlotte, toegankelijke en duurzame mobiliteit. De omzet en het aangepaste bedrijfsresultaat bedroegen respectievelijk €3.216m en €98,9m in 2020.
- **TVH Parts** (voor 40% eigendom) is de wereldwijde onafhankelijke leider van aftermarket-onderdelen voor vorkliften, industriële, bouw- en landbouwmachines. De onderneming is aanwezig in 26 landen gespreid over alle continenten en heeft een duidelijke missie: de groei van zijn klanten te verzekeren.
- **Moleskine** (voor 100% eigendom) is een premium en inspirerend lifestyle merk. Het bedrijf ontwikkelt en verkoopt notebooks en schrijf-, reis- en leesaccessoires onder een iconisch merk via een wereldwijd multichannel-platform. De omzet en het aangepaste bedrijfsresultaat bedroegen respectievelijk €102,3m en -€1,5m in 2020.
- **D'Ieteren Immo** (voor 100% eigendom) bundelt de vastgoedactiviteiten van de Groep D'Ieteren in België. De onderneming heeft ongeveer 30 sites die in 2020 €19,5m netto huurinkomsten gegenereerd hebben. Ze voert ook investeringsprojecten uit en studies met het oog op de opwaardering van sites.

Financiële kalender

Laatste vijf persberichten

(met uitzondering van persberichten met betrekking tot de inkoop of verkoop van eigen aandelen)

17 december 2021	Afronding van de transactie met de nieuwe aandeelhouders van Belron
15 december 2021	D'Ieteren Automotive sluit nieuwe Sustainability-Linked Loans af
15 oktober 2021	Belron keert dividend uit aan zijn aandeelhouders
1 oktober 2021	Afronding van de overname van een belang van 40% in TVH Parts
27 september 2021	De directie van de D'Ieteren Centers kondigt haar voornemen aan om twee sites te sluiten

Volgende evenementen

8 maart 2022	Jaarresultaten 2021
28 april 2022	Investor Day
2 juni 2022	Algemene Vergadering

Contact

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

Stéphanie Voisin, Investor Relations - Tel.: + 32 (0)2 536.54.39

E-mail: financial.communication@dieterengroup.com – Website: www.dieterengroup.com

Pers contact PHE

Vincent Dujardin: vd@alquiercommunication.fr - 00 33 (0)7 86 91 65 59

Jean-Christophe Alquier : jca@alquiercommunication.fr - 00 33 (0)6 11 36 40 08