



COMMUNIQUE DE PRESSE :
BELRON A ALLOUÉ AVEC SUCCÈS UNE ÉMISSION DE NOUVEAUX EMPRUNTS À TERME FIXE
POUR UN MONTANT D'1,3 MILLIARD EUR

Vendredi 27 octobre 2017 - 18h

**Belron a alloué avec succès une émission de nouveaux emprunts à terme fixe
pour un montant d'1,3 milliard EUR**

Belron a alloué avec succès de nouveaux emprunts à terme fixe (Term Loans Bullet : TLB) pour un montant total d'1,3 milliard EUR dans le marché institutionnel et a refinancé une ligne de crédit bancaire de 280 millions EUR. Le financement devrait être finalisé le 7 novembre 2017.

Les conditions définitives du TLB sont les suivantes :

- Montant total de 1,3 milliard EUR dont USD 1.025 millions et EUR 425 millions
- Échéance dans 7 ans
- Taux d'intérêt de Libor + 250 bps pour la tranche USD et de Euribor + 275 bps pour la tranche EUR
- Prix d'émission à 99,875%
- Notation Ba3 par Moody's et BB par S&P

Comme annoncé le produit de ce placement sera principalement utilisé pour refinancer les emprunts USPP (US Private Placements) émis par Belron, rembourser les prêts d'actionnaire existants, payer un dividende extraordinaire (environ 450 millions EUR) aux actionnaires actuels de Belron, et couvrir les frais et coûts de transaction liés au refinancement.

Cette transaction optimise la structure de capital de Belron tout en maintenant une grande flexibilité financière pour ses options stratégiques. Le refinancement permet d'allonger le profil de maturité des dettes de Belron.

Suite à cette opération, le multiple dette nette financière moyenne/EBITDA¹ de Belron passe de 2,56x fin juin 2017 à 4,25x.

Ce processus est en adéquation complète avec l'intention de D'Ieteren de trouver un partenaire minoritaire approprié pour Belron.

Le dividende extraordinaire que D'Ieteren recevra de Belron dans le cadre de ce refinancement lui permettra d'élargir ses activités et de poursuivre sa stratégie à long terme visant à investir dans d'autres activités avec un potentiel de croissance importante.

Note

¹ L'EBITDA se définit comme le résultat avant intérêts, impôts, réductions de valeur et amortissements pour les 12 derniers mois (du 1^{er} juillet 2016 au 30 juin 2017).

Fin du communiqué





COMMUNIQUE DE PRESSE :
BELRON A ALLOUE AVEC SUCCES UNE EMISSION DE NOUVEAUX EMPRUNTS A TERME FIXE
POUR UN MONTANT D'1,3 MILLIARD EUR

Vendredi 27 octobre 2017 - 18h

PROFIL DU GROUPE

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** (détenu 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** (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 stratégie de distribution multicanal 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.

CALENDRIER FINANCIER

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

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

L'application D'Ieteren est disponible sur :



Rue du Mail 50 - 1050 Bruxelles (Belgique) | tél. : +32 2 536 54 39 | fax : +32 2 536 91 39
TVA BE 0403.448.140 - RPM Bruxelles | www.dieteren.com/fr

Page 2/2