

Mercredi 07 novembre 2018 - 8h30

## **Belron a alloué avec succès un nouvel emprunt à terme fixe pour un montant de 400 millions d'euros équivalent**

Belron a alloué avec succès un nouvel emprunt à terme fixe (« Term Loan B<sup>1</sup> ») pour un montant total de 400 millions d'euros équivalent dans le marché institutionnel (la « Transaction »). La Transaction devrait être finalisée le 13 novembre 2018.

Les conditions définitives du Term Loan B sont les suivantes :

- Montant total de USD 455 millions (ou EUR 400 millions équivalent)
- Échéance dans 7 ans (novembre 2025)
- Taux d'intérêt de Libor + 250 bps
- Prix d'émission à 99,750%
- Notation Ba3 par Moody's et BB par S&P

Comme annoncé le produit de ce placement sera utilisé pour financer un dividende aux actionnaires de Belron.

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

Suite à cette Transaction, le multiple dette nette financière/EBITDA<sup>2</sup> de Belron passe de 3,18x à date du 30 septembre 2018 à 4,25x.

Le dividende extraordinaire que D'Ieteren recevra de Belron suite à cette Transaction lui permettra de poursuivre sa stratégie à long terme visant à investir dans d'autres activités avec un haut potentiel de création de valeur.

***Fin du communiqué***

### **Notes**

<sup>1</sup> Term Loan B "Bullet".

<sup>2</sup> Dette nette financière/EBITDA des 12 derniers mois (du 1er octobre 2017 au 30 septembre 2018).

Mercredi 07 novembre 2018 - 8h30

## 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 d'environ 21% et 1,2 million de véhicules en circulation fin 2017. Le chiffre d'affaires et le résultat opérationnel ont atteint respectivement 3,3 milliards d'euros et 85,9 millions d'euros en 2017.

- **Belron** (détenu à 54,11%) 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 3,5 milliards d'euros et 189,8 millions d'euros en 2017.

- **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 plus de 115 pays. Le chiffre d'affaires et le résultat opérationnel ont atteint respectivement 155 millions d'euros et 25 millions d'euros en 2017.

## CALENDRIER FINANCIER

Les cinq dernières publications <i>(à l'exception des communiqués ayant trait au rachat d'actions propres)</i>		Prochains événements	
29 octobre 2018	Belron lance un nouvel emprunt d'un montant de 400 millions d'euros équivalent	28 février 2019	Résultats de l'exercice 2018
30 août 2018	Résultats du premier semestre 2018	6 juin 2019	Assemblée Générale
30 mai 2018	Trading update pour le 1 <sup>er</sup> trimestre 2018		
30 avril 2018	Parution du rapport annuel 2017		
27 avril 2018	Proposition de nommer deux nouveaux administrateurs au Conseil de D'Ieteren		

## 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](mailto:financial.communication@dieteren.be) – Site internet : [www.dieteren.com](http://www.dieteren.com)

L'application D'Ieteren est disponible sur :



App Store



Google play