



## Communiqué de presse

### **Autodis Group franchit la première étape de son processus d'introduction en bourse avec l'enregistrement de son document de base auprès de l'Autorité des marchés financiers (AMF)**

#### **Arcueil, le 17 avril 2018**

- Autodis Group est un leader de la distribution indépendante B2B de pièces détachées pour véhicules légers et poids lourds en Europe de l'Ouest, présent en France, au Benelux et en Italie.
- Autodis Group a enregistré en 2017 1,3 milliard d'euros de chiffre d'affaires (+23,1 % par rapport à 2016) et 118 millions d'euros d'EBITDA (+ 27,4 % par rapport à 2016).
- L'EBITDA ajusté *Pro forma*<sup>1</sup> d'Autodis Group s'élevait à 131 millions d'euros en 2017.
- Autodis Group est un acteur incontournable du marché de la distribution indépendante de pièces détachées. Son modèle opérationnel entièrement intégré lui donne la maîtrise de toute sa chaîne de valeur. Cela lui permet d'offrir une expérience client de grande qualité. En effet, Autodis Group garantit une grande disponibilité de produits grâce à ses plateformes logistiques de pointe totalement automatisées et son réseau de distribution unique, et offre également de nombreux services à forte valeur ajoutée.
- Autodis Group a également réalisé des acquisitions créatrices de valeur qui lui ont permis de se développer avec succès en Europe de l'Ouest et de renforcer ainsi, son leadership au Benelux et en Italie.
- En s'appuyant sur son modèle financier solide et son expérience en matière d'acquisitions, Autodis Group a pour objectif d'accélérer son développement en Europe de l'Ouest. Le Groupe entend saisir les nouvelles opportunités de croissance offertes par un marché européen de la distribution indépendante de pièces détachés très résilient, fragmenté et à forte visibilité.
- L'objectif d'Autodis Group est d'atteindre un chiffre d'affaires d'environ 2 milliards d'euros en 2022, surperformant ainsi le marché de la distribution indépendante de pièces détachées, en poursuivant sa dynamique de croissance organique et sa stratégie d'acquisitions créatrice de valeur.
- Dans le contexte du projet d'introduction en bourse, le Groupe envisagerait de procéder à une augmentation de capital d'environ 350 à 400 millions d'euros et devrait atteindre un levier d'endettement net<sup>2</sup>, post introduction en bourse, compris entre 2,5 et 3,0.

Autodis Group annonce l'enregistrement de son document de base auprès de l'AMF (Autorité des marchés financiers), le 16 avril 2018 sous le numéro I.18-015.

<sup>1</sup> L'EBITDA ajusté *Pro forma* reflète les effets des acquisitions si ces dernières avaient pris effet au 1er janvier 2017, excluant certains éléments enregistrés en 2017 ne reflétant pas, pour le groupe, ses performances d'exploitation actuelles.

<sup>2</sup> Le levier d'endettement net est calculé en divisant le montant de la dette nette par l'EBITDA Ajusté, la dette nette se définissant comme la dette brute hors (i) impact des coûts d'émission capitalisés, (ii) intérêts courus non échus et (iii) options de vente détenues par certains actionnaires minoritaires de certaines filiales du Groupe, diminué du montant de trésorerie net consolidée et du montant équivalent de trésorerie à la fin de la période.

L'enregistrement du document de base constitue la première étape de l'introduction en bourse d'Autodis Group sur le marché réglementé d'Euronext Paris, sous réserve des conditions de marché et de la délivrance par l'AMF d'un visa sur le prospectus relatif à l'opération.

Stéphane Antiglio, Président d'Autodis Group déclare : *« Au cours de ces dernières années, Autodis Group a toujours surperformé le marché français de la distribution indépendante B2B de pièces détachées en matière de rentabilité. Cette performance provient d'un modèle opérationnel unique qui s'appuie sur plus de cinquante ans de relations étroites avec nos fournisseurs et sur des services innovants et à forte valeur ajoutée proposés à nos clients. Nous sommes prêts à aller encore plus loin en tirant pleinement profit de l'attractivité de nos marchés. Le projet d'introduction en bourse d'Autodis Group va nous apporter la flexibilité stratégique et financière pour poursuivre notre stratégie de croissance en Europe de l'Ouest. Nous sommes confiants dans notre capacité à poursuivre notre croissance rentable en gagnant des parts de marché et en accélérant notre expansion européenne grâce à des acquisitions stratégiques. »*

### **Autodis Group est un leader de la distribution indépendante de pièces détachées pour Véhicules Légers et Poids Lourds (« IAM ») en Europe de l'Ouest, idéalement positionné sur ce marché attractif**

En 2017, Autodis Group s'est imposé comme le leader du secteur de la distribution indépendante de pièces détachées pour véhicules légers (« VL ») en France avec le plus grand réseau de distribution indépendant sous marque unique. Il est le deuxième distributeur indépendant de pièces détachées pour VL en Belgique et en Italie. Autodis Group a desservi en 2017 un réseau d'environ 4 000 garages affiliés et sous marque unique, et près de 70 000 clients professionnels.

Autodis Group a bâti un modèle opérationnel entièrement intégré qui lui permet d'avoir la maîtrise de toute sa chaîne de valeur. Ce modèle s'appuie sur des plateformes logistiques de pointe totalement automatisées et sur un réseau de distribution à fort maillage territorial (environ 330 sites de distribution au 31 décembre 2017), lui permettant de garantir la mise à disposition d'une large variété de produits (environ 600 000 références en stock) dans les meilleurs délais de livraison (jusqu'à 6 livraisons par jour).

Au-delà de la garantie d'une très grande réactivité, Autodis Group offre également à ses clients une large gamme de services à valeur ajoutée et des outils digitaux qui contribue à maintenir leur grande fidélité. Ces services permettent aux clients du groupe de renforcer leurs compétences techniques via des formations, des outils de diagnostic et une assistance technique par téléphone. Autodis Group génère également de l'activité pour ses clients grâce aux partenariats qu'il a noué avec des compagnies d'assurance et des agences de location de véhicules de renom, et aux outils digitaux innovants mis à leur disposition (portails en ligne B2B et B2C comme Autossimo ou IDGarages.com).

Capitalisant sur ce modèle opérationnel unique, Autodis Group a réalisé des acquisitions créatrices de valeur qui ont renforcé son leadership au Benelux (acquisition de Doyen en 2016) et en Italie (acquisition de trois distributeurs - Ovam, Top Car et Ricauto en 2017). Pour élargir son offre de produits et son expertise technique déjà large, le Groupe a également procédé en 2017 à l'acquisition de Mondial Pare-Brise, un réseau français de réparation de pare-brises et de vitres.

Entre 2014 et 2017, Autodis Group a gagné des parts de marché. Le taux de croissance annuel moyen de son chiffre d'affaires était de 11,1 % sur la période. Le chiffre d'affaires au 31 décembre 2017 s'élevait ainsi à 1,3 milliard d'euros. La marge d'EBITDA ajusté a progressé de 2,1 points, passant de 7,3 % au 31 décembre 2014 à 9,4 % au 31 décembre 2017. L'EBITDA ajusté pro forma d'Autodis Group

s'est établi à 131 millions d'euros en 2017 en prenant en compte l'effet en année pleine des acquisitions réalisées au cours de l'exercice 2017 et des synergies associées.

En 2018, le Groupe vise plus d'1,4 milliard d'euros de chiffre d'affaires grâce à une croissance organique supérieure à 3 % (supérieure au marché), à l'impact en année pleine des acquisitions réalisées en 2017 et aux acquisitions représentant un gain de chiffre d'affaires d'environ 120 millions d'euros en année pleine. L'EBITDA ajusté devrait dépasser 140 millions d'euros, grâce aux améliorations opérationnelles organiques du groupe, à l'impact en année pleine des acquisitions, aux synergies et à la contribution des acquisitions conduites en 2018. Dans le contexte du projet d'introduction en bourse, le Groupe envisagerait de procéder à une augmentation de capital d'environ 350 à 400 millions d'euros et devrait atteindre un levier d'endettement net<sup>3</sup>, post introduction en bourse, compris entre 2,5 et 3,0.

Sur la période allant de 2019 à 2022, Autodis Group vise une accélération de la croissance de son chiffre d'affaires pour atteindre environ de 2 milliards d'euros en 2022. Le Groupe entend continuer à renforcer son excellence opérationnelle et l'effet positif des synergies liées à ses acquisitions pour augmenter son EBITDA ajusté de 20 bps par an en moyenne à compter de 2019.

### ***A propos d'AUTODIS Group***

AUTODIS Group est un leader de la distribution indépendante de pièces détachées pour Véhicules Légers et Poids Lourds en Europe de l'Ouest, surtout présent en France, au Benelux et en Italie. Le Groupe a réalisé en 2017 un chiffre d'affaires consolidé de €1.3 milliards d'euros et en prenant en compte l'activité de l'ensemble de ses enseignes, il réalise un chiffre d'affaires sous enseigne proche

---

<sup>3</sup>

Le levier d'endettement net est calculé en divisant le montant de la dette nette par l'EBITDA Ajusté, la dette nette se définissant comme la dette brute hors (i) impact des coûts d'émission capitalisés, (ii) intérêts courus non échus et (iii) options de vente détenues par certains actionnaires minoritaires de certaines filiales du Groupe, diminué du montant de trésorerie net consolidée et du montant équivalent de trésorerie à la fin de la période.

de 1,9 milliard d'euros<sup>4</sup>. Le Groupe est le leader du secteur de la distribution indépendante de pièces détachées pour Véhicules Légers en France où il dispose du plus grand réseau de distribution indépendant sous marque unique, et numéro 2 en Belgique et en Italie. Sur l'ensemble des marchés sur lesquels il exerce ses activités, le Groupe approvisionne un réseau de 4 000 garages affiliés et environ 70 000 clients sur l'ensemble des canaux (garages, grands comptes, e-commerçants).

\*\*\*\*\*

## **Indicateurs Clé de Performance**

Le Groupe utilise une grande variété de mesures de performance et d'indicateurs financiers afin d'évaluer son activité. L'indicateur clé de performance utilisé afin d'évaluer le niveau d'activité du Groupe est l'EBITDA Ajusté. Le management du Groupe évalue en interne la performance et les flux de trésorerie sur une base consolidée et chacun des segments opérationnels sur la base de l'EBITDA Ajusté.

L'EBITDA Ajusté n'est pas un indicateur de performance défini par les normes IFRS. De plus, l'EBITDA Ajusté est une mesure utilisée par d'autres sociétés avec des objectifs différents et est fréquemment mesurée afin de refléter certaines circonstances particulières applicables à ces sociétés. Le Groupe estime toutefois que l'EBITDA Ajusté est une mesure utile lui permettant d'évaluer la performance et les résultats opérationnels du Groupe car cette mesure est communément utilisée dans le secteur d'activités du Groupe. Les lecteurs doivent prêter une attention particulière en comparant toute mesure non-définie par les normes IFRS mentionnée dans ce communiqué de presse, y compris l'EBITDA Ajusté, avec d'autres indicateurs de performance non-définis par les normes IFRS utilisés par d'autres sociétés. Les informations reflétées par les indicateurs non-définies par les normes IFRS présentées dans ce communiqué de presse, y compris l'EBITDA Ajusté, n'ont pas été préparées conformément aux normes IFRS ou conformément à toute autre norme comptable. L'EBITDA Ajusté n'est pas une mesure reflétant la performance financière, la liquidité ou la rentabilité du Groupe conformément aux normes IFRS et ne doit pas être considérée comme une mesure alternative au résultat net consolidé pour la période considérée, aux flux de trésorerie par activité opérationnelle ou à tout autre indicateur reconnu par les normes IFRS ou calculé conformément à celles-ci. Les mesures non-définies par les normes IFRS présentent des limites importantes en matière d'analyse, et les lecteurs doivent veiller à ne pas les examiner et les utiliser isolément ou à la place d'autres mesures afin d'analyser les résultats opérationnels du Groupe.

\*\*\*\*\*

---

<sup>4</sup>

Le chiffre d'affaires sous enseigne correspond au chiffre d'affaires d'Autodis Group auquel s'ajoute le chiffre d'affaires réalisé par le réseau de distributeurs indépendants d'Autodis Group, le chiffre d'affaires d'API constaté au niveau de Doyen, l'impact pro forma du chiffre d'affaires réalisé par AD Italia, AD Belux et API Aube et Marne et l'impact du chiffre d'affaires réalisé par le réseau Mondial Pare-Brise, le montant ajouté correspondant, dans chacun des cas, à la part du chiffre d'affaires non constatée dans le chiffre d'affaires d'Autodis Group.