

Axalta Coating Systems

Uferstrasse 90
4057 Bâle
Suisse
axalta.com

Pour diffusion immédiate

Axalta acquiert U-POL, un important fabricant de peintures, de revêtements de protection, et d'accessoires pour le marché de l'après-vente automobile

- Cette acquisition très complémentaire renforce la position de leader mondial de l'activité Refinish
- Accélère la croissance et élargit les marchés potentiels avec des offres de produits grand public et économiques
- Augmente immédiatement la marge sur BAIIA ajusté ; acquisition financée par la liquidité du bilan

BÂLE, Suisse – 26 juillet 2021 – Axalta (NYSE: AXTA), un des principaux fournisseurs mondiaux de peintures liquides et en poudre, a annoncé aujourd'hui avoir conclu des accords définitifs en vue d'acquérir U-POL Holdings Limited ("U-POL") auprès de Graphite Capital Management LLP et d'autres détenteurs pour un montant de 428 millions de livres sterling (environ 590 millions de dollars US), sous réserve de certains ajustements énoncés dans les accords de vente et d'achat relatifs à la transaction.

Fondé en 1948 et basé au Royaume-Uni, U-POL est un important fabricant de produits de réparation et de finition utilisés principalement pour la réparation de peinture automobile et les applications de protection de l'après-vente. La société produit une large gamme de produits et d'accessoires de haute qualité pour la réparation automobile, notamment des mastics, des peintures, des aérosols, des adhésifs et des produits connexes de peinture, ainsi que d'autres revêtements de protection pour le marché de l'après-vente automobile. U-POL commercialise ses produits dans plus de 100 pays et est largement reconnu pour ses marques phares, notamment, entre autres, Raptor®, Dolphin®, et Gold™. Axalta accélérera la croissance des produits d'U-POL

en élargissant leur accès au marché par le biais des canaux de vente et de distribution existants d'Axalta, tout en tirant parti des canaux de distribution d'U-POL pour étendre la portée de son portefeuille de peintures pour la réparation automobile à de nouveaux clients.

« Axalta est le leader mondial du segment de la peinture de réparation automobile haut de gamme. L'expertise d'U-POL en matière d'accessoires pour la réparation automobile, et de revêtements de protection, est très complémentaire de l'activité d'Axalta. Elle élargira notre marché potentiel sur le segment important et en pleine expansion de la réparation automobile grand public et économique, ainsi que sur le marché du bricolage dans l'après-vente », déclare Robert Bryant, directeur général d'Axalta. « Nous avons également identifié des opportunités pour la technologie d'U-POL dans les applications d'espaces blancs dans d'autres domaines de notre activité, notamment la mobilité et les peintures industrielles. »

L'organisation internationale et extrêmement compétente d'U-POL, ainsi que son usine de fabrication et son laboratoire de R&D à Wellingborough, en Angleterre, apportent des compétences importantes aux organisations commerciales, technologiques et de fabrication de la société, augmentant ainsi la capacité d'Axalta à servir ses clients dans le monde entier.

« Les cultures d'innovation et de qualité des deux sociétés ainsi que leurs solides principes d'exploitation sont particulièrement bien harmonisés », déclare Troy Weaver, vice-président principal d'Axalta, Global Refinish Coatings. « Nous sommes impatients de servir les clients avec ces capacités supplémentaires et d'accueillir l'équipe dévouée d'U-POL au sein de la famille Axalta. »

U-POL table sur un chiffre d'affaires d'environ 145 millions de dollars US et un BAIIA ajusté d'environ 38 millions de dollars US pour l'exercice 2021. Axalta prévoit de réaliser des synergies opérationnelles et commerciales significatives sur l'ensemble de ses activités mondiales combinées. Les synergies opérationnelles et gains d'efficacité annuels attendus d'environ 10 millions de dollars US devraient être pleinement réalisés dans les 18 à 24 mois suivant la clôture. La contrepartie totale d'environ 590 millions de dollars US correspond à un multiple d'un BAIIA ajusté d'environ 12,5x pour l'année 2021E, comportant les synergies d'exploitation et les gains d'efficacité. Par ailleurs, les opportunités de synergie commerciale identifiées devraient générer une valeur significative au fil du temps. Axalta s'attend à ce que l'acquisition soit immédiatement rentable pour la marge de BAIIA ajusté, hors frais de transaction liés à l'acquisition. Axalta prévoit de financer la transaction à partir de sa trésorerie disponible.

La transaction devrait être conclue au cours du second semestre 2021, sous réserve d'autorisation en vertu des lois antitrust applicables et des autres conditions de clôture habituelles.

Advisors

Rothschild & Co is serving as financial advisor and Morrison & Foerster LLP is serving as legal counsel to Axalta on this transaction.

About Graphite Capital

Graphite is a specialist provider of private equity finance to mid-market companies based in the UK. Graphite focuses on management buy-outs and also invests in development capital opportunities.

À propos d’Axalta

Axalta est un leader mondial dans l’industrie de la peinture et des revêtements qui propose à ses clients des solutions de peintures novatrices, hautes en couleurs, belles et durables. Des véhicules légers de première monte, véhicules utilitaires et applications de réparation automobile aux moteurs électriques, aux façades de bâtiments et autres applications industrielles, nos revêtements sont conçus pour protéger contre la corrosion, accroître la productivité et optimiser la durabilité. Avec plus de 150 ans d’expérience dans l’industrie de la peinture, l’équipe internationale d’Axalta continue à trouver tous les jours de nouveaux moyens de mieux répondre aux besoins de plus de 100 000 clients dans 130 pays, avec les meilleurs revêtements, systèmes d’application et technologies. Pour de plus amples informations connectez-vous sur axalta.fr et suivez-nous @Axalta sur [Twitter](https://twitter.com/Axalta).

Cautionary Statement Concerning Forward-Looking Statements

This release may contain certain forward-looking statements within the meaning of the U.S. Private Securities Litigation Reform Act of 1995 regarding Axalta and its subsidiaries, including those relating to U-POL’s 2021 net sales and adjusted EBITDA as well as the timing and expected benefits of Axalta’s acquisition of U-POL. Axalta does not provide a reconciliation for non-GAAP estimates on a forward-looking basis because the information necessary to calculate a meaningful or accurate estimation of reconciling items is not available without unreasonable effort. Forward-looking statements are based on management’s expectations as well as estimates and assumptions prepared by management that, although they believe to be reasonable, are inherently uncertain. These statements may involve risks and uncertainties, including, but not limited to, the effects of COVID-19, the satisfaction of the closing conditions of the transaction, the parties’ ability to consummate the transaction on the anticipated terms and schedule, and Axalta’s ability to achieve the expected benefits of the transaction. Axalta undertakes no obligation to update or revise any of the forward-looking statements contained herein, whether as a result of new information, future events or otherwise. Adjusted EBITDA of U-POL and adjusted EBITDA margin of Axalta are non-GAAP measures. We believe that such measures provide investors with meaningful information to understand our operating results and the ability to analyze financial and business trends on a period-to-period basis.

###