



Communiqué de presse

Parts Holding Europe lance son introduction en bourse avec l'annonce d'une fourchette indicative de prix de l'Offre entre 16 euros et 20 euros par action

Arcueil, le 25 mai 2021

- **Introduction en bourse sur le marché réglementé d'Euronext à Paris (Compartiment A)**
- **Parts Holding Europe ("PHE") fixe une fourchette indicative du prix de l'Offre applicable au placement global : entre 16 euros et 20 euros par action**
- **Cette fourchette indicative de prix de l'Offre représente une capitalisation boursière de PHE d'environ 1,1 milliard d'euros calculée à partir du point médian de la fourchette indicative de prix et une valeur d'entreprise d'environ 1,8 milliard d'euros¹**
- **Taille initiale de l'Offre : environ 450 millions d'euros**
- **Une Option de surallocation a été consentie par les actionnaires pour un montant représentant un maximum de 15% de la taille initiale de l'Offre**
- **L'offre va apporter à PHE une flexibilité financière supplémentaire pour poursuivre sa stratégie de croissance interne supérieure à la moyenne et ses acquisitions créatrices de valeur, afin de consolider son leadership en France, et accélérer son développement européen. PHE estime pouvoir atteindre un chiffre d'affaires compris entre 1,85 milliard d'euros et 1,95 milliard d'euros en 2021, puis un chiffre d'affaires compris entre 2,05 milliards d'euros et 2,15 milliards d'euros en 2022.²**
- **La période de souscription à l'Offre au Public en France (« L'Offre à Prix Ouvert ») débutera le 25 mai 2021 et devrait se clôturer le 1er juin 2021 à 17h (heure de Paris). La période de souscription au Placement Global (principalement destiné aux investisseurs institutionnels) débutera le 25 mai 2021 et devrait se clôturer le 2 juin 2021 à 13h (heure de Paris).**
- **La Fixation du prix de l'Offre est prévue le 2 juin 2021**
- **Le début des négociations des actions PHE sur le marché réglementé d'Euronext Paris est prévu le 3 juin 2021 sous forme de promesse d'actions**
- **Le règlement livraison est prévu le 4 juin 2021**

PHE, leader intégré, omnicanal (B-to-B et B-to-C) et digital de la distribution de pièces détachées automobiles en Europe de l'Ouest, annonce aujourd'hui le lancement de son introduction en bourse (« IPO ») en vue de l'admission de ses actions sur le marché réglementé d'Euronext Paris (compartiment A). L'Autorité des marchés

¹ La valeur d'entreprise correspond à la capitalisation boursière calculée à partir du point médian de la fourchette indicative de prix (18€) augmentée de la dette nette de la trésorerie et équivalents de trésorerie, au 31 mars 2021, post refinancement.

² Pour plus d'information sur les prévisions de bénéfices et résultats estimés, voir le Chapitre 11 « Profit Forecasts and Estimates » du Document d'enregistrement approuvé par l'AMF, et en particulier les hypothèses sous-jacentes figurant à la Section 11.2.1 « Assumptions ».

financiers (« **AMF** ») a approuvé le 21 mai 2021 prospectus relatif à l'introduction en bourse de PHE (Le « **Prospectus** ») sous le numéro 21-170. Ce Prospectus est composé d'un document d'enregistrement en langue anglaise enregistré le 10 mai 2021 sous le numéro I.21-019, d'un supplément du document d'enregistrement en langue anglaise approuvé par l'AMF le 21 mai 2021 sous le numéro I.21-021, d'une note d'opération en langue anglaise et d'un résumé du prospectus en langues française et anglaise (inclus dans la note d'opération).

La fourchette indicative de prix de l'Offre a été fixée entre 16 euros et 20 euros par action. Le début des négociations des actions PHE sur le marché réglementé d'Euronext Paris est prévu le 3 juin 2021 sous forme de promesse d'actions.

A cette occasion, Stéphane Antiglio, Président de PHE déclare : *“L'introduction en bourse de PHE constitue une nouvelle étape de sa stratégie de croissance. S'appuyant sur son modèle très différenciant, PHE a démontré sa capacité à croître plus rapidement que son marché. L'introduction en bourse va lui apporter encore plus de flexibilité financière pour saisir les opportunités offertes par un marché structurellement en croissance et à forte visibilité. PHE va conforter et étendre son leadership en France et en Europe en poursuivant sa stratégie de croissance interne supérieure à la moyenne et ses acquisitions créatrices de valeur pour franchir les deux milliards de chiffre d'affaires d'ici 2022.”*

Stratégie de PHE

Les objectifs pour 2021 et 2022 reposent sur la croissance organique de PHE en France et la poursuite de sa stratégie d'acquisitions créatrices de valeur en Europe.

PHE va ainsi:

- Renforcer son modèle pour continuer à gagner des parts de marché et se positionner sur des activités à forte croissance ;
- Accroître sa rentabilité en capitalisant sur sa capacité de négociation des conditions d'achat, l'optimisation de ses opérations logistiques et sa stratégie de fixation des prix ;
- Poursuivre le développement de l'offre e-commerce en renforçant ses activités de ventes en ligne en France et dans toute l'Europe ;
- Continuer à diversifier la présence de PHE sur les marchés européens porteurs.

Structure de l'Offre Globale:

Les actions de la société sont émises dans le cadre de l'offre globale (l' "Offre Globale") composée de :

- une offre au public en France réalisée sous la forme d'une offre à prix ouvert (l'« Offre à Prix Ouvert » ou l'« OPO »)
- un placement global principalement destiné aux investisseurs institutionnels (le « Placement Global »), comprenant :
 - un placement en France
 - un placement privé international dans certains pays, y compris aux Etats-Unis d'Amérique en vertu de la règle 144A de l'U.S. Securities Act de 1933, tel que modifié (le « Securities Act ») et en dehors des Etats-Unis d'Amérique en vertu de la Regulation S du Securities Act.

Un minimum de 10% du nombre total d'Actions Ordinaires à offrir dans le cadre de l'Offre Globale (hors exercice de l'Option de surallocation) sera offert à l'occasion de l'Offre Publique en France.

Taille de l'Offre Globale:

L'offre globale comprendra **un maximum de:**

- 28 125 000 nouvelles actions ordinaires (sur la base de la borne inférieure de la fourchette indicative du Prix de l'Offre) (les " **Actions Ordinaires Nouvelles** ") ; et
- 4 218 750 actions ordinaires existantes (sur la base de la borne inférieure de la fourchette indicative du Prix de l'Offre) qui pourraient être vendues par Dakar Topco et UDIAD Actions I B.V. (les « **Actionnaires Cédants** ») (les " **Actions Ordinaires Cédées**" et, ensemble avec les nouvelles Actions Ordinaires Nouvelles, les « **Actions Ordinaires de l'Offre** ») en cas d'exercice intégral de l'option de surallocation.

Fourchette indicative de Prix

Le Prix de l'Offre pourrait se situer dans une fourchette indicative comprise entre 16 euros et 20 euros par action.

La fourchette de Prix de l'Offre est communiquée à titre indicatif et pour information uniquement et ne saurait en aucun cas être considérée comme une indication du Prix de l'Offre effectif, qui pourra se situer en dehors de la fourchette indicative de Prix de l'Offre. La fourchette indicative de Prix de l'Offre pourra être modifiée à tout moment jusqu'au et y compris le jour prévu pour la fixation du Prix de l'Offre.

Calendrier indicatif de l'offre

La période de souscription à l'Offre Publique en France commencera le 25 mai 2021 et se terminera le 1er juin 2021 à 17h00 (heure de Paris) pour les souscriptions effectuées en personne dans les agences des institutions financières et à 20h00 (heure de Paris) pour les souscriptions effectuées en ligne.

Les négociations des actions de la Société devraient débuter le 3 juin 2021 sur le marché réglementé d'Euronext Paris sous forme de promesses d'actions sur une ligne de cotation intitulée « PHEV-Promesses» jusqu'à la date de règlement-livraison de l'Offre.

Le règlement livraison de l'Offre devrait intervenir le 4 juin 2021, dans l'hypothèse d'une fixation de prix de l'Offre effectuée le 2 juin 2021

Raisons de l'Offre et utilisation du produit de l'Offre

L'Offre et l'admission des Actions Ordinaires aux négociations sur Euronext Paris visent à permettre au Groupe de réduire son endettement et augmenter sa flexibilité financière pour accélérer son développement et soutenir sa stratégie d'expansion.

Le produit net de l'Offre servira à refinancer une partie de la dette existante du Groupe.

Dans l'hypothèse où les souscriptions reçues ne représenteraient pas au moins 95% de la taille de l'offre initialement prévue, l'Offre serait annulée.

Le produit net de la cession des Actions Ordinaires Cédées dans le cadre de l'exercice de l'Option de Surallocation ne bénéficiera qu'aux Actionnaires Cédants.

Engagements d'abstention et de conservation

La Société et Bain Capital, à travers sa holding Dakar Topco, prennent un engagement d'abstention sur une période de 180 jours calendaires suivant la date de règlement-livraison de l'Offre, sous réserve de certaines exceptions usuelles.

UDIAD Actions I B.V., et certains Managers en poste et anciens Managers (dont M. Antiglio, Président et M. Gouthière, Directeur Financier) prennent également un engagement de conservation pour une période et des conditions présentées dans le Prospectus.

Intermédiaires Financiers

Barclays Bank Ireland PLC, BNP Paribas et Goldman Sachs Bank Europe SE agissent en qualité de Coordinateurs Globaux sur l'introduction en bourse, et Citigroup Global Markets Europe AG, Crédit Agricole Corporate and Investment Bank, HSBC Continental Europe et Société Générale agissent en qualité de Chefs de File et Teneurs de Livres Associés.

Rothschild & Co agit en tant que conseiller financier de Bain Capital et de la Société.

Disponibilité du prospectus

Des exemplaires du prospectus approuvé par l'AMF le 21 mai 2021 sous le n° 21-170 composé du document d'enregistrement en langue anglaise approuvé par l'AMF le 10 mai 2021 sous le numéro I.21-019, d'un supplément en langue anglaise au document d'enregistrement visé par l'AMF le 21 mai 2021 sous le numéro I.21-021, d'une note d'opération en langue anglaise et d'un résumé en langues française et anglaise du prospectus (inclus dans la "note d'opération"), sont disponibles sans frais et sur simple demande auprès de PHE (22 Avenue Aristide Briand, 94110 Arcueil, France) et sur les sites Internet de la Société (<https://phe-ipo.project.com/>) et de l'AMF (www.amf-france.org).

L'approbation du prospectus ne doit pas être considérée comme un avis favorable sur les valeurs mobilières offertes ou admises à la négociation sur un marché réglementé. Les investisseurs potentiels sont invités à lire le prospectus avant de prendre une décision d'investissement afin de pleinement comprendre les risques et avantages potentiels associés à la décision d'investir dans les valeurs mobilières.

Facteurs de risque

PHE attire l'attention sur le Chapitre 3 relatif aux facteurs de risque du Document d'enregistrement et du supplément du Document d'enregistrement (Chapitre 3 « Risk Factors ») et sur le Chapitre 2 de la Note d'Opération (Chapitre 2 « Risk factors relating to the admission of the Ordinary Shares to trading on the Regulated Market of Euronext Paris »).

A propos de PHE

Parts Holding Europe (PHE) est un leader intégré, omnicanal (B-to-B et B-to-C) et digital de la distribution de pièces détachées automobiles en Europe de l'Ouest.

Son modèle opérationnel et commercial s'appuie sur une gamme complète de produits pour toutes les marques et tous les modèles (avec un stock de quelque 600 000 références uniques), une logistique de pointe entièrement automatisée et un réseau de distribution dense fournissant les professionnels de la réparation automobile (composé d'environ 300 sites de distribution détenus à 100 % par le Groupe et 170 sites de distributeurs indépendants affiliés en France en 2020) qui lui garantissent des délais de livraison courts (sous 2 heures et jusqu'à six fois par jour) ainsi que sur une plateforme online pour les clients B-to-C.

Chaque jour, PHE offre à ses 70 000 clients B-to-B (garages, grands comptes et e-commerçants) une large gamme de pièces détachées, peintures, et pare-brise qu'il est en mesure de livrer en deux heures à compter de la prise de commande. Les clients professionnels représentaient environ 80% du chiffre d'affaires réalisé en 2020.

PHE propose également à ses clients un large portefeuille de services à forte valeur ajoutée et des outils digitaux. Ces derniers visent à renforcer leurs compétences techniques au travers de formations, d'outils de diagnostic et

de lignes téléphoniques d'assistance. PHE contribuent également à développer leur activité grâce aux partenariats noués avec de grandes compagnies d'assurances et des sociétés de location de véhicules, et aux outils digitaux innovants mis à leur disposition (portails en ligne B2B et B2C comme Autossimo, IDGarages.com ou AD.fr qui permet aux conducteurs d'obtenir directement un devis et un rendez-vous auprès du garage AD de leur choix). Ces services consolident et renforcent ainsi la relation avec ses clients.

En 2018, PHE a fait son entrée sur le segment B-to-C on-line du marché, en faisant l'acquisition d'Oscaro (quelque 2,5 millions de clients en 2019). Au total, l'activité B-to-C représentait environ 20% du chiffre d'affaires 2020 de PHE.

Pour toute information : <https://phe-ipoproject.com/>

Le présent communiqué ne constitue pas une offre, et ne fait partie d'aucune offre, de valeurs mobilières en France, au Royaume-Uni, aux Etats-Unis d'Amérique, au Canada, en Australie, au Japon ou dans toute autre juridiction. Aucune communication, ni aucune information relative à cette opération ou à la Société ne peut être diffusée au public dans un pays dans lequel il convient de satisfaire à une quelconque obligation d'enregistrement ou d'approbation.

La Société n'assume aucune responsabilité au titre d'une violation par une quelconque personne de ces restrictions. Le présent communiqué ne constitue pas un prospectus au sens du Règlement (UE) 2017/1129 du parlement européen et du conseil du 14 juin 2017, tel que modifié (le « Règlement Prospectus »).

La diffusion du présent communiqué n'est pas effectuée et n'a pas été approuvée par une personne autorisée (la « authorized person ») au sens de l'article 21(1) du Financial Services and Markets Act 2000 (« FSMA »). En conséquence, le présent communiqué est adressé et destiné uniquement aux investisseurs qualifiés tels que définis dans le Règlement Prospectus tel que transposé en droit interne par la Loi sur le retrait de l'Union Européenne de 2018 (« LRUE ») (European Union (Withdrawal) Act 2018) qui sont (a) des professionnels en matière d'investissement au sens de l'article 19(5) du Financial Services and Markets Act 2000 (Financial Promotion) Order 2005 (tel qu'amendé, l'« Ordonnance »), (b) des personnes visées par l'article 43 de l'Ordonnance, (c) des personnes visées par l'article 49(2) (a) à (d) (sociétés à capitaux propres élevés, associations non-immatriculées, etc.) de l'Ordonnance, (d) des personnes situées en dehors du Royaume-Uni, ou (e) toute autre personne à laquelle une invitation ou une incitation de s'engager dans une activité d'investissement (au sens de la section 21 du FSMA) relative à l'émission ou la vente de valeurs mobilières pourrait être adressée conformément à la loi (ces personnes étant ensemble désignées comme les « Personnes Habilitées »). Ce communiqué de presse est destiné uniquement aux Personnes Habilitées et toute personne autre qu'une Personne Habilitée doit s'abstenir d'utiliser ou de se fonder sur le présent communiqué et les informations qu'il contient. Toute invitation, offre ou tout contrat relatif à la souscription, l'achat ou l'acquisition des titres ne peut être adressé ou conclu qu'avec des Personnes Habilitées. Le présent communiqué ne constitue pas un prospectus approuvé par la Financial Conduct Authority ou par toute autre autorité de régulation du Royaume-Uni au sens de la Section 85 du Financial Services and Markets Act 2000.

Des valeurs mobilières ne peuvent être offertes, souscrites ou vendues aux Etats-Unis d'Amérique qu'à la suite d'un enregistrement en vertu du U.S. Securities Act de 1933, tel que modifié (le « U.S. Securities Act »), ou dans le cadre d'une

exemption à cette obligation d'enregistrement. Ce communiqué de presse ne doit pas être publié, transféré ou distribué, directement ou indirectement, aux Etats-Unis d'Amérique. La diffusion du présent communiqué dans certains pays peut faire l'objet de restrictions légales ou réglementaires. Certaines des données sectorielles et de marché figurant dans le présent communiqué de presse proviennent de sources tierces. Les publications professionnelles, études et enquêtes tierces incluent généralement une mention indiquant que les données présentées ont été obtenues de sources jugées fiables, sans qu'il y ait toutefois de garantie quant à leur exactitude ou à leur exhaustivité. Bien que la Société estime que chacune de ces publications, études et enquêtes ait été préparée par des sources dignes de confiance, la Société n'a pas procédé à une vérification indépendante des données qui y figurent. En outre, certaines des données sectorielles et de marché figurant dans le présent communiqué de presse sont issues de recherches et d'estimations réalisées par la Société sur la base des connaissances et de l'expérience de sa direction concernant les marchés sur lesquels la Société est présente. Bien que la Société les juge raisonnables et fiables, lesdites recherches et estimations, ainsi que la méthodologie et les hypothèses sur lesquelles elles se fondent, n'ont pas été vérifiées par des sources indépendantes afin de s'assurer de leur exactitude et de leur exhaustivité et elles sont susceptibles d'être modifiées sans préavis.

Les Coordinateurs Globaux et les Teneurs de Livre Associés agissent exclusivement pour le compte de la Société et aucune autre personne dans le cadre de l'IPO et ne considéreront aucune autre personne comme leurs clients respectifs et ne peuvent être tenus à l'égard d'un quelconque tiers de fournir la même protection qu'à l'un quelconque de leurs clients ou de fournir des conseils dans le cadre de toute offre d'actions, ni être considérés d'avoir fourni des conseils relatifs à l'émission des actions, le contenu de ce communiqué ou toute opération, convention ou autre sujet auxquels il est fait référence dans le présent communiqué.

Dans le cadre de toute offre d'actions de la Société, les Coordinateurs Globaux et les Teneurs de Livre Associés, ainsi que l'un quelconque de leurs affiliés respectifs, pourraient acquérir des actions pour leur propre compte et en cette qualité conserver, acquérir, céder ou proposer de céder pour leur propre compte lesdites actions et toutes autres valeurs mobilières de la Société ou les investissements y relatifs liés à l'offre d'actions de la Société ou autrement. En conséquence, toute référence dans le Prospectus aux actions étant émises, offertes, souscrites, acquises, placées ou autrement traitées doivent être considérées comme comprenant toute émission ou offre ou souscription, acquisition, placement ou transfert, par les Coordinateurs Globaux ou les Teneurs de Livre Associés ou un quelconque de leurs affiliés respectifs en cette capacité. En outre, ils pourraient conclure des conventions de financement (contrats de swaps ou CFD inclus) avec des investisseurs pour les besoins desquels ils pourraient acquérir, détenir ou céder des actions. Ils n'ont pas l'intention de communiquer sur ces investissements ou transactions autrement qu'en conformité avec les éventuelles obligations légales ou réglementaires applicables.

Ni les Coordinateurs Globaux, les Teneurs de Livre Associés, ni l'un de leurs administrateurs, dirigeants, salariés, conseils ou mandataires respectifs n'acceptent de responsabilité, ou ne donnent de déclaration ou de garantie, expresse ou tacite, concernant le caractère précis ou complet de l'information contenue dans le présent communiqué de presse (ou si une information a été omise du présent communiqué de presse) ou toute autre information relative à la Société, ses filiales ou sociétés associées, de manière écrite, orale ou sous une forme visuelle ou électronique, et peu important le mode de transmission ou de mise à disposition ou pour toute perte résultant de l'utilisation du présent communiqué de presse ou de son contenu ou autre.

Elements prospectifs

Le présent communiqué de presse est susceptible de contenir certains éléments prospectifs, convictions ou opinions, y compris des déclarations relatives à l'activité, aux conditions financières, aux stratégies de la Société, à son développement et à la croissance de son chiffre d'affaires, aux résultats d'exploitation et aux projets, tendances, objectifs et attentes de la Société et de ses filiales. Les éléments prospectifs se reconnaissent souvent à l'emploi de verbes tels que « croire », « s'attendre à », « risquer », « envisager », « estimer », « viser », « planifier », « prévoir », « continuer », « supposer », « se positionner », « anticiper », ou de leur forme négative, de verbes au futur ou au conditionnel et d'autres expressions similaires. Les éléments prospectifs figurant dans les documents d'information traduisent les convictions et attentes de la Société et impliquent des risques et incertitudes en ce qu'ils ont trait à des événements et dépendent de circonstances futures. Lesdits risques et incertitudes sont notamment ceux évoqués ou identifiés au chapitre 4, « Facteurs de risque », du Document d'Enregistrement. Malgré tous les efforts entrepris par la Société pour identifier les principaux facteurs en raison desquels les résultats réels pourraient varier sensiblement, plusieurs autres facteurs sont susceptibles de faire varier sensiblement les résultats et évolutions réels de ceux exprimés ou sous-entendus par ces éléments ou prévisions et il ne peut être garanti que les informations figurant dans les éléments prospectifs correspondront effectivement aux résultats réels. Les résultats antérieurs de la Société et de ses filiales ne sauraient servir d'indication quant à leurs résultats futurs. Par conséquent, aucune garantie n'est donnée sur le fait que ces éléments ou prévisions se réaliseront ou que les objectifs de résultats seront atteints. Les éléments prospectifs figurant dans le présent communiqué de presse sont valables uniquement à la date de leur publication et la Société décline expressément toute obligation ou tout engagement à en communiquer une quelconque mise à jour ou révision visant à faire état d'éventuelles évolutions des attentes ou des événements, conditions ou circonstances sur lesquels se fondent ces éléments prospectifs.