



Communiqué de presse

Parts Holding Europe (PHE), un leader omnicanal, intégré et digitalisé, de la distribution indépendante de pièces détachées automobiles en Europe de l'Ouest, annonce des résultats 2020 solides, en ligne avec ceux de l'exercice précédent malgré l'impact lié au Covid-19

Cette performance témoigne de la résilience du Groupe

Arcueil, le 3 mars 2021

Faits marquants

- **Impact significatif du Covid-19** lié aux confinements et aux restrictions de mobilité mis en œuvre dans toute l'Europe avec une évolution globale du chiffre d'affaires du Groupe limitée à seulement -2% sur l'exercice, pour atteindre près de 1 762 millions d'euros. PHE **surperforme ainsi nettement sur ses marchés** (en baisse d'environ - 12 à - 20 % selon les zones géographiques¹)
- **Intégration réussie d'AD Bosch suite à la première acquisition du Groupe en Espagne** (entreprise basée en Catalogne acquise en 2019), affichant de bons résultats pour l'exercice 2020 : +3,4 % de croissance organique du chiffre d'affaires²
- Démonstration de **l'efficacité et de l'agilité du modèle économique du Groupe**, qui lui a permis de maintenir ses marges sur l'exercice 2020 : hausse de +0,7 % sur 12 mois de l'EBITDA³, qui s'élève à environ 203 millions d'euros (sur une base comparable post-IFRS 16)

PHE est un acteur stratégique de l'écosystème de la distribution indépendante de pièces détachées en Europe continentale de l'Ouest, qui contribue à une mobilité abordable et écoresponsable. Le modèle économique unique du Groupe, à forte valeur ajoutée, associe des plateformes logistiques automatisées de pointe, une gamme complète de produits couvrant toutes les marques et tous les

¹ Source : Roland Berger

² Le chiffre d'affaires de 2019 de AD Bosch est un chiffre d'affaires pro forma pour l'exercice 2019, qui comprend la somme du chiffre d'affaires avant et après acquisition par PHE.

³ L'EBITDA, comprenant l'impact de IFRS 16 depuis le 1er janvier 2019, représente le résultat opérationnel des activités ordinaires avant dotation aux amortissements et après ajustement au titre de certains éléments qui, d'après le Groupe, ne sont pas liés aux activités ordinaires ou ne reflètent pas la performance de l'activité.

*Ne pas distribuer directement ou indirectement aux États-Unis d'Amérique, au Canada, en Australie ou au Japon.
Parts Holding Europe Group SAS (avec ses filiales, le « Groupe ») présente ce jour ses résultats préliminaires au titre de l'exercice clos au 31 décembre 2020 (« l'exercice 2020 »). Les informations mentionnées ci-après concernant les résultats d'exploitation du Groupe pour l'exercice 2020 sont des estimations basées sur une revue préliminaire réalisée par le management du Groupe sur les comptes consolidés préliminaires du Groupe. Ces informations n'ont pas été auditées et n'ont fait l'objet d'aucune revue par ses commissaires aux comptes ou par tout autre cabinet d'audit et restent soumises à l'approbation des organes de gestion compétents du Groupe. Le Groupe et ses commissaires aux comptes ont pu identifier pendant l'audit des éléments à même d'obliger le Groupe à procéder à des ajustements des chiffres présentés dans ce document. Les résultats définitifs de fin d'exercice sont susceptibles d'être sensiblement différents des estimations présentées ici.*

modèles de véhicules, un réseau dense de points de vente alimentant les professionnels de la réparation et permettant d'assurer des délais de livraison courts (en deux heures et jusqu'à six fois par jour), un canal de vente en ligne B-to-C, permettant au Groupe d'offrir une très grande disponibilité de produits, ainsi qu'une large gamme de services innovants à forte valeur ajoutée, garantissant ainsi des relations mutuellement bénéfiques et durables avec ses clients. Le Groupe dispose ainsi d'atouts solides pour poursuivre une croissance rentable supérieure à celle du marché et conforter son leadership dans la consolidation du marché, au moyen d'acquisitions créatrices de valeur.

Résilience de l'ensemble des activités du Groupe en 2020 en dépit de conditions de marchés inédites

Au titre de l'exercice 2020, le chiffre d'affaires du Groupe s'élève à 1 762 millions d'euros, en baisse de -2,0 % par rapport à l'exercice 2019.

Après un début d'année marqué par une augmentation du chiffre d'affaires et une forte croissance organique, le Groupe a subi, entre mars et mai 2020, les répercussions de la pandémie de Covid-19 sur tous ses marchés (France, Benelux, Italie et Espagne). Le secteur d'activités du Groupe ayant été déclaré essentiel, le management a pris la décision stratégique de maintenir l'ouverture des sites du Groupe pendant les périodes de confinement et d'agir en tant qu'entreprise citoyenne, grâce aux efforts concertés des équipes et à la mise en place de mesures sanitaires garantissant le plus haut niveau de sécurité pour ses collaborateurs. Ce choix a permis à PHE de maintenir un service continu à la clientèle et de tirer profit de la reprise du marché dès la fin des mesures de confinements. Ainsi, à compter de la reprise du trafic automobile, le Groupe a enregistré une croissance significative, ce qui a limité l'impact global du Covid-19 sur les résultats annuels. Au 4^{ème} trimestre 2020, les nouvelles mesures de confinement et de restriction des déplacements en Europe ont à nouveau pesé sur le marché, mais dans une moindre mesure. Le Groupe a, une nouvelle fois, surperformé le marché, ne subissant qu'un impact très limité sur son chiffre d'affaires (chiffre d'affaires au 4^{ème} trimestre (T4) en légère hausse de +0.4% par rapport au T4 2019).

Sur 2020, le Groupe a enregistré une évolution de la croissance organique du chiffre d'affaires de -4,3 %⁴, surperformant nettement le marché de la distribution indépendante de pièces détachées⁵ sur lequel le Groupe exerce ses activités (de -12% à -20 % en 2020 selon les zones géographiques²). Ceci est principalement dû aux gains de parts de marché dans les activités de vente de pièces pour Véhicules Légers (VL), à l'acquisition de nouveaux clients, à ses réseaux de garages affiliés et au succès croissant de sa plateforme de commande en ligne auprès de ses clients.

En outre, pendant les premiers confinements mis en œuvre dans toute l'Europe, le management a agi rapidement pour maintenir les marges, avec une progression de la marge d'EBITDA tout au long de l'année. L'EBITDA s'élève à environ 203 millions d'euros pour 2020 (sur une base comparable post-IFRS 16).

Intégration réussie d'AD Bosch en Catalogne (Espagne), confirmant la capacité du Groupe à se développer dans les pays voisins à travers des acquisitions créatrices de valeur

AD Bosch, une entreprise basée en Catalogne et acquise par PHE en 2019, a enregistré de très bons résultats tout au long de l'année 2020, et ce malgré les répercussions importantes du Covid-19 en Espagne, comme en témoigne sa croissance organique de +3,4 %. AD Bosch est désormais intégré et

⁴ La croissance organique entre deux périodes correspond à la croissance du chiffre d'affaires du Groupe calculée en excluant l'impact des sociétés acquises et des sociétés cédées au cours d'une des deux périodes concernées.

⁵ Source : Roland Berger

Ne pas distribuer directement ou indirectement aux États-Unis d'Amérique, au Canada, en Australie ou au Japon.

les synergies commencent à se concrétiser, ce qui offre au Groupe un excellent point d’ancrage pour se développer dans la péninsule ibérique.

Perspectives de croissance et stratégie

Les fondamentaux du marché de la distribution indépendante de pièces détachées restent sains et attractifs, compte-tenu notamment de l’accroissement et du vieillissement du parc automobile, avec des opportunités structurelles favorables aux perspectives de croissance. PHE entend poursuivre sa stratégie de croissance rentable dans les années à venir, avec une croissance organique solide, supérieure au marché, associée à une expansion internationale à forte valeur ajoutée dans les pays voisins.

Dans le cadre de sa stratégie de développement, PHE et ses actionnaires majoritaires sont susceptibles d’envisager une éventuelle introduction en bourse du Groupe sur Euronext Paris en 2021 ou 2022, en fonction des conditions de marché.

Données financières sélectionnées (IFRS - non auditées)

<i>(en millions d’euros)</i>	Exercice clos au 31 décembre			
	2018	2019	2020	% croissance 2019/2020
Total Chiffre d’affaires	1 466	1 797	1 762	-2,0 %
Total EBITDA	128	202	203	+0,7 %
.....				

À propos du Groupe

Le Groupe est un leader omnicanal, intégré et digitalisé de la distribution indépendante de pièces détachées automobiles en Europe de l’Ouest, principalement actif en France, au Benelux, en Italie et en Espagne, possédant près de 60 ans d’expérience. Depuis l’acquisition d’Oscaro en novembre 2018, le Groupe est devenu un distributeur omnicanal (en ligne et via des points de vente physiques) proposant des offres destinées aux professionnels de la réparation (« B-to-B ») et aux particuliers (« B-to-C »). Le Groupe considère que ses principaux marchés sont le marché des pièces pour véhicules légers et poids lourds ayant une ancienneté de 3 ans à 5 ans et allant jusqu’à 30 ans.

PHE bénéficie des positions régionales dominantes sur des marchés structurellement solides et en croissance, grâce à un modèle opérationnel unique et différencié et une offre de services à valeur

Ne pas distribuer directement ou indirectement aux États-Unis d’Amérique, au Canada, en Australie ou au Japon.

ajoutée, à un historique de croissance forte de son chiffre d'affaires et de son EBITDA notamment basée sur des acquisitions accréditives de valeur, fondée sur une stratégie de fusions-acquisitions à fortes synergies, respectant à la fois la stratégie du Groupe et ses objectifs financiers.

Les activités de distribution du Groupe sont exercées par l'intermédiaire d'un réseau composé, de nombreuses filiales de distribution, possédées à 100%, de distributeurs affiliés et de grossistes locaux qui assurent la distribution des produits du Groupe auprès d'une clientèle diverse : garages AD, garages indépendants, points de vente et sites Internet.

Contact

Pour toute question relative à ce communiqué de presse ou au Groupe, veuillez contacter :

Jean Christophe Alquier
Alquier Communication
Téléphone : +33 06 11 36 40 08
E-mail : Jca@alquiercommunication.fr

Vincent Dujardin
Alquier Communication
Téléphone : +33 (0) 7 86 91 65 59
E-mail : vd@alquiercommunication.fr

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. 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.

L'EBITDA n'est pas un indicateur de performance défini par les normes IFRS. De plus, l'EBITDA 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 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, 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, n'ont pas été préparées conformément aux normes IFRS ou conformément à toute autre norme comptable. L'EBITDA 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

Ne pas distribuer directement ou indirectement aux États-Unis d'Amérique, au Canada, en Australie ou au Japon.

examiner et les utiliser isolément ou à la place d'autres mesures afin d'analyser les résultats opérationnels du Groupe.

Le présent communiqué de presse ne constitue pas une offre d'achat ou de souscription, ou une sollicitation d'une offre d'achat ou de souscription de valeurs mobilières en France, au Royaume-Uni, aux États-Unis, au Canada, en Australie, au Japon ou dans toute autre juridiction. Aucune communication, ni aucune information relative au Groupe, 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 publication, la diffusion ou la distribution du présent communiqué de presse dans certains pays peut faire l'objet de restrictions légales ou réglementaires. Le présent communiqué de presse ne doit pas être publié, diffusé ou distribué, directement ou indirectement, dans tout pays dans lequel la distribution de ces informations fait l'objet de restrictions légales ou réglementaires. Par conséquent, les personnes situées dans les pays où ce communiqué est publié, diffusé ou distribué doivent s'informer sur de telles restrictions et s'y conformer. Le Groupe décline toute responsabilité quant à une éventuelle violation de ces restrictions par qui que ce soit.

Le présent communiqué n'est pas un prospectus au sens du règlement (UE) 2017/1129 du Parlement Européen et du Conseil du 14 juin 2017 tel que complété par le Règlement délégué (UE) 2019/980 de la Commission du 14 mars 2019.

Royaume-Uni

*Le présent communiqué de presse est adressé uniquement et directement (i) aux personnes qui sont situées en dehors du Royaume-Uni, (ii) au Royaume-Uni, aux personnes qui sont des « investisseurs qualifiés » (tel que ce terme est défini dans le Règlement Prospectus qui fait partie du droit interne au Royaume-Uni en application du European Union (Withdrawal) Act 2018) et (a) qui sont des professionnels en matière d'investissement (investment professionals) au sens de l'article 19(5) du Financial Services and Markets Act 2000 (Financial Promotion) Order 2005 (l'"**Ordonnance**"), (b) qui sont visées à l'article 49(2) (a) à (d) de l'Ordonnance ou (c) qui sont des personnes auxquelles une invitation ou une incitation à participer à une activité d'investissement (au sens de l'article 21 du Financial Services and Markets Act 2000) peut être légalement communiquée ou transmise (les personnes mentionnées aux paragraphes (ii)(a), (ii)(b) et (ii)(c) étant ensemble dénommées, les "**Personnes Concernées**". Le présent communiqué est adressé uniquement aux Personnes Concernées et ne peut être utilisé que par une Personne Concernée. Toute invitation, offre de contrat relative à la souscription, l'achat ou l'acquisition de titres financiers ne peut être adressée ou conclue qu'avec des Personnes Concernées. Toute personne autre qu'une Personne Concernée doit s'abstenir d'utiliser ou de se fonder sur le présent communiqué et les informations qu'il contient. Le présent communiqué ne constitue pas un prospectus approuvé par la Financial Conduct Authority ou par toute autre entité de régulation du Royaume-Uni au sens de la Section 85 du Financial Services and Markets Act 2000.*

États-Unis d'Amérique

Le présent communiqué ne peut être diffusé, publié ou distribué aux États-Unis d'Amérique. Le présent communiqué ne constitue pas une offre d'achat ou de souscription, ou une sollicitation d'une offre d'achat ou de souscription de valeurs mobilières aux États-Unis d'Amérique. Des valeurs mobilières ne peuvent être offertes, souscrites ou vendues aux États-Unis qu'à la suite d'un enregistrement en vertu

Ne pas distribuer directement ou indirectement aux États-Unis d'Amérique, au Canada, en Australie ou au Japon.

du U.S. Securities Act de 1933, tel que modifié (le « U.S. Securities Act »), sauf en vertu d'une exemption à cette obligation d'enregistrement ou dans le cadre d'une transaction non soumise à cette obligation d'enregistrement.

Certaines des données sectorielles et de marché figurant dans le présent communiqué de presse proviennent de sources tierces. Figure généralement dans les publications professionnelles, études et enquêtes tierces 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 le Groupe estime que chacune de ces publications, études et enquêtes ait été préparée par des sources dignes de confiance, le Groupe 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 le Groupe sur la base des connaissances et de l'expérience de sa direction concernant les marchés sur lesquels le Groupe est présent. Bien que le Groupe 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.

Déclarations prospectives

Le présent communiqué de presse est susceptible de contenir certains énoncés prospectifs, convictions ou opinions, y compris des déclarations relatives à l'activité, aux conditions financières, à la stratégie de l'entreprise, à son développement et à la croissance de ses ventes ou son chiffre d'affaires, aux résultats d'exploitation et aux projets, tendances, objectifs et attentes du Groupe. Les énoncés 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 énoncés prospectifs figurant dans les documents d'information traduisent les convictions et attentes du Groupe et impliquent des risques et incertitudes en ce qu'ils ont trait à des événements et dépendent de circonstances futures. Malgré tous les efforts entrepris par le Groupe 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 énoncés ou prévisions et il ne peut être garanti que les informations figurant dans les énoncés prospectifs correspondront effectivement aux résultats réels. Les résultats antérieurs du Groupe ne sauraient servir d'indication quant à leurs résultats futurs. Par conséquent, aucune garantie n'est donnée sur le fait que ces énoncés ou prévisions se réaliseront ou que les objectifs de résultats seront atteints. Les énoncés prospectifs figurant dans le présent communiqué de presse sont valables uniquement à la date de leur publication et le Groupe 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 énoncés prospectifs.