

Haber



Yatırımcı İletişim:

Mary Dean Hall
Kıdemli Başkan Yardımcısı, Finans ve Mali İşler Müdürü
hallm@quakerchem.com
T.+1.610.832.4000

Medya İletişim:

Melissa McClain
Küresel İletişim Direktörü
mclainm@quakerchem.com
T. +1.610.832.7809

Yayınlanma: Hemen

Endüstriyel Proses Sıvıları Liderleri Quaker Houghton' u Oluşturmak İçin Bir Araya Geldi

- Maliyet sinerjisi tahmini 45 milyon dolardan 60 milyon dolara yükseldi
- Birleşme pazar büyümesinin üstündeki büyümenin devamını sağlamaktadır
- Yeni yönetici ekibi ve Yönetim Kurulu üyeleri belirlendi
- Şirket düzeltilmiş FAVÖK'ün iki yıl sonra 300 milyon dolardan fazla olmasını beklemekte

CONSHOCKEN, PA (1 Ağustos, 2019) /PRNewswire/ Quaker Chemical Corporation ve Houghton International, endüstriyel proses sıvılarında Ana metaller ve metal işleme pazarlarında dünya lideri olan Quaker Houghton'u (NYSE: KWR) oluşturmak için bir araya geldi. Yeni isimle birlikte şirket, birleşik şirketleri temsil eden yeni bir logo ve marka ortaya koydu. Şirket New York Borsasında işlem görmeye ve "KWR" borsa sembolü altında alım satım yapmaya devam edecek.

Stratejik Bir Birleşme Oluşturuldu

1,6 milyar dolarlık geliri ile birleşik şirket, dünya çapında 15.000 müşteriye hizmet vermekte ve 4,000 çalışanı istihdam etmektedir. Quaker 1918'de, Houghton ise 1865'de kurulmuştur.

Yeni şirketin Başkanı, İcra Kurulu Başkanı ve Genel Müdürü Michael F. Barry, "Geçmişimiz, genel olarak endüstriyel sıvılar alanında otorite ve müşteri süreçlerinde de değerli uzmanlar olarak kabul edilen şirketlere dayanıyor" dedi. Daha önce Quaker Chemical'da benzer görevlerde hizmet veren Sn. Barry, "Quaker Houghton'a getirdiğimiz yetenek ve kaynaklarla birlikte benzer kültürlerimiz ve değerlerimiz, müşterilerimizin operasyonlarının daha verimli ve etkili bir şekilde yürütmesine yardım edecek yenilikçi çözümler sunmak için heyecan verici fırsatlar yaratıyor" dedi.

Şirketin sunduğu geniş ürün ve hizmetler havacılık, alüminyum, otomotiv, makine, teneke kutu imalatı, endüstriyel parça imalatı, madencilik, açık deniz, çelik ve tüp ve boru endüstrisi gibi hedef pazarlarda bulunabilir.

Genişleyen ürün ve hizmet portföyü ile şirket, çapraz satış fırsatlarının pazarın üstünde büyümeye devam etmesine olanak sağlayacağını beklemekte. Şirketin sunduğu özel ürünler arasında metal kesme ve şekillendirme sıvıları, korozyon önleyici sıvılar, özel hidrolik sıvıları ve çelik ve alüminyum haddeleme yağları yer almakta. Ek olarak, eski Houghton müşterileri Quaker'ın özel gresler, yüksek basınçlı döküm, özel madencilik ürünleri, yüzey işleme ve biyolojik temelli yağlayıcı maddelerdeki gücünden faydalanırken, eski Quaker müşterileri artık Houghton'un ısıtma işlem ürünleri, açık deniz hidrolik sıvıları, metal kaplama ürünleri ve daha geniş bir metal işleme sıvısı portföyüne ulaşabilecek.

Sn. Barry, "Temel yapımız, müşterilerimizin başarısının anahtarı olan aynı müşteri odaklı işletişim modeli olacaktır" dedi. Birlikte hareket ederek sunduğumuz ürün ve hizmetleri geliştirip, müşterilerimize katma değerli uzmanlık hizmeti sunmaya devam etmek için zengin tarihimizi ve ortak uzmanlığımızı kullanacağız."

Paydaşlar İçin Değer Yaratma

Quaker Chemical ve Houghton International'ın birleşimi, 30 Haziran 2019 itibarıyla on iki aylık geliri 1.6 milyar dolar olan şirket büyüklüğüne ulaşıyor. Quaker, Houghton geçmiş finansal performansı hakkında daha fazla bilgi ve birleşik şirketle ilgili öngörü için lütfen bu basın bülteniyle aynı anda sunulan yatırımcı sunumuna bakınız.

Şirket, birleşmenin bir sonucu olarak önemli maliyet düşüşleri elde etmeyi beklemekte ve maliyet sinerjisi tahminini 45 milyon dolardan 60 milyon dolara yükseltti. Maliyet sinerjileri geniş tabanlıdır ve üç ana alandan gelmesi beklenmektedir: Varlık Optimizasyonu (% 17), Lojistik ve Tedarik (% 35) ve Operasyonel Verimlilik (% 48). Maliyet sinerjilerinin, ikinci yılın sonunda işlem bazında tam olarak gerçekleşmesi beklenmektedir; şirket ikinci yılı tamamlarken, birinci yılda elde edilecek ~ 20 milyon dolar, ikinci yılda elde edilecek ~ 45 milyon dolar ve üçüncü yılda tam 60 milyon dolar ile %100'lük başarı yansıtmakta. Takvim yılı bazında, elde edilen maliyet sinerjilerinin 2019'da ~ 5 milyon dolar, 2020'de ~ 35 milyon dolar, 2021'de ~ 50 milyon dolar ve 2022'de 60 milyon dolar olacağı tahmin edilmektedir. Şirket, entegrasyon planlama çabalarına yardımcı olmak için son iki yılda üst düzey bir danışmanlık firmasından yararlanmıştı ve firma entegrasyon sırasında şirkete yardımcı olmaya devam edecektir.

Maliyet sinerjilerine ek olarak, şirket büyüme stratejisinin zaman içinde ek bir değer yaratacağını beklemektedir. Çapraz satış gibi gelir temelli sinerjiler, büyümenin devam etmesine önemli bir katkıda bulunacaktır. Hem Quaker hem de Houghton'un eski ürün portföyleri artık toplam 15.000 müşteriden 14.000'inin bir şirket veya diğer şirket için benzersiz olduğu birleşik, tamamlayıcı müşteri tabanına sunulabilmektedir. Şirket, gelir sinerjisinin ulaşılabilir olduğuna ve birinci yılın sonundan itibaren zaman içinde önemli olacağına inanmakta. İlk yıl, şirketin odak noktası, entegrasyon planlarını başarılı bir şekilde yerine getirirken, müşterileri için hizmet seviyelerini korumak ve tedarik zinciri bozulmalarını engellemektir. İkinci yılda, şirket geçmişte olduğu gibi pazarın % 2 ila % 4 oranında üzerinde büyümeyi beklediğinden gelir sinerjileri görünür olmaya başlayacak.

Şirket ayrıca, ana büyüme stratejisinin bir parçası olarak kalan satın almalarla büyümeye devam etmeyi beklemekte. Kısa vadede, şirket borçlarını ödemeye odaklanacak, ancak değer yaratabilecek daha küçük satın almaları değerlendirmeye devam edecek. Hem Quaker hem de Houghton, satın almalar yoluyla uzun inşaa değeri geçmişlerine sahiptir.

Sn. Barry, "Bugün işletmelerimiz için tarihi bir gün" dedi. "Nihayet Quaker Houghton olarak yolculuğumuza başlıyoruz ve şimdi ana metallar ve metal işleme pazarlarına sunulan endüstriyel proses sıvılarının lider küresel tedarikçisi konumundayız. Bundan iki yıl sonra, entegre olmuş ve ileriye dönük olarak 300 milyon dolar üzerinde düzeltilmiş FAVÖK oluşturacak bir girişime sahip olmayı beklemekteyiz. Daha da önemlisi, farklılaştırılmış iş modelimiz ve birleşmemizle yaratılan çapraz satış fırsatlarının yarattığı organik olarak pazarın üzerindeki büyümeyi sağlamaya devam etmek için iyi bir konumda olacağız."

Sn. Barry şöyle devam etti: "Seçtiğimiz pazarlarda kesinlikle lider olduğumuz halde, bu yeni şirket için önemli bir büyüme potansiyeli bulunmakta. Quaker Houghton'un 1,6 milyar dolarlık gelirinin, on milyar dolarla ilişkilendirilebilecek bir pazarda % 20'den az bir pazar payını temsil ettiğini tahmin etmekteyiz. Bugün şirketin büyüklüğünün neredeyse iki katına çıkması, yeni teknolojilere yatırım yapmak ve gelecek satın almaları yapmak için bize daha fazla hacim sağlıyor. Gelecek ve Quaker Houghton'ın önündeki fırsatlar ve bunun müşterilerimiz, çalışanlarımız ve paydaşlarımız için ne anlama geldiği konusunda çok heyecanlıyız."

İşlem Ayrıntıları

Birleşmenin sonundaki nihai satın alma bedeli aşağıdakilerden oluşmaktadır: 1) Yaklaşık 170.8 milyon dolar nakit; 2) Birleşik şirket hisselerinin% 24,5'ini oluşturan Hinduja Grubu'na ve Houghton International'ın diğer eski sahiplerine yaklaşık 4,3 milyon adi hisse senedi ihraç edilmesi; ve 3) Yaklaşık 660 milyon dolarlık Houghton net borçluluğunun yeniden finanse edilmesi. Bu satın alma bedeli, aşağıda ele alınan gerekli elden çıkarmadan elde edilen nakit tahsilatı yansıtmamaktadır.

Satın almayı finanse etmek için, şirket kapanışta aşağıdaki gibi 1.15 milyar dolarlık yeni kredi olanağı kapsamında toplam 930 milyon dolar borç almıştır: 1) 600 milyon dolarlık ABD doları vadeli kredi; 2) 150 milyon dolar (eşdeğeri) euro vadeli kredi; ve 3) 180 milyon dolar döner kredi borçlanması. Vadeli krediler ve çoklu para birimindeki döner kredilerin her birinin beş yıllık vadeleri bulunmaktadır ve döner kredi olanağının ek likidite için yaklaşık 220 milyon dolarlık kalan kullanılabilirliği vardır. Şirket bugünün faiz oranlarında yıllık faiz giderinin, kredi vadesinin bir kısmını borç verenlerin gerektirdiği şekilde sabit bir orana çevirme maliyeti de dahil olmak üzere% 3.4-3.6 aralığında olacağını tahmin etmektedir.

Buna ek olarak, şirket ABD Federal Ticaret Komisyonu ve Avrupa Komisyonu gereklilikleri uyarınca belirli ürün gruplarını kapanışta elden çıkardı. Şirket kapanışta alıcı Total S.A.'dan yaklaşık 37 milyon dolar aldı. Elden çıkarılmış ürün gruplarının geliri birleşik şirketin gelirinin yaklaşık %3'ü olan yaklaşık 50 milyon dolardı.

Liderlik ve Yönetim

Sn. Barry'ye ek olarak, Quaker Houghton'ın yönetimi her iki eski şirketin var olan liderlerini içermekte. Yeni kurulan yönetici liderlik ekibi aşağıdaki kişilerden oluşmaktadır:

İş Liderleri

- Joseph A. Berquist, KBY, Küresel Özel İşletmeler ve Baş Strateji Sorumlusu
- Jeewat Bijlani, KBY, Genel Müdür - Güney ve Kuzey Amerika
- Dieter Laininger, KBY, Genel Müdür – Asya Pasifik
- Adrian Steeples, KBY, Genel Müdür– Avrupa, Ortadoğu-Afrika

Küresel Görevli Liderler

- Mary Dean Hall, KBY, Finansal ve Mali İşler Sorumlusu
- Kym Johnson, KBY, Küresel İnsan Kaynakları, İK Bölüm Başkanı
- Wilbert Platzer, KBY, Küresel Operasyonlar, ÇSG ve Satın Alma
- Dr. Dave Slinkman, KBY, Teknolojiden Sorumlu Başkan
- Robert T. Traub, KBY, Genel Danışman ve Kurumsal Sekreter

Quaker Houghton şu anda Quaker Chemical'ın sekiz yöneticisi ve Hinduja Grubu tarafından atanan üç yöneticiden oluşan 11 üyeli bir Yönetim Kurulu'na sahiptir. Quaker Houghton'un üç yeni bağımsız yöneticisi, Houghton International'ın aşağıdaki eski Yönetim Kurulu üyeleridir.:

- Sanjay Hinduja
- Ramaswami Seshasayee
- Michael J. Shannon

Konferans Çağrısı ve Web Yayını Bilgisi

Quaker Houghton, Quaker'ın ikinci çeyrek performansını ve birleşmenin kapanışını görüşmek üzere 2 Ağustos 2019 Cuma günü Doğu saatiyle 07: 30'da başlayan bir yatırımcı çağrısı planlamıştır. Çağrıya aşağıdaki şekillerde erişilebilir:

Telekonferans: 2 Ağustos 2019, 7:30 (Doğu Saati)
Telefonla canlı olarak katılın ya da www.quakerhoughton.com veya www.quakerchem.com'un Yatırımcı İlişkileri bölümünden canlı sesli web yayını dinleyin.
Aranacak Numara: +1 877-269-7756
Lütfen planlanan çağrı başlangıcından 5-10 dakika önce arayın. Şifre gerekli değildir.

Canlı olarak katılamazsanız, aşağıdaki tekrar seçeneklerinden birini seçin:

Dijital Tekrar: 8 Ağustos 2019'den itibaren kullanılabilir
+1 877-660-6853 numarayı arayın (*ücretsiz*); Konferans No. 13692496
Arşivlenmiş Web Yayını: www.quakerhoughton.com veya www.quakerchem.com'un Yatırımcı İlişkileri bölümünü ziyaret edin

Genel Kabul Gören Muhasebe İlkeleri Dışındaki Önlemler

Bu kamu bülteninde yer alan bilgiler GKMİ dışı (denetlenmemiş) finansal önlemlere atıfta bulunmaktadır. Şirket, Şirket'in amortisman ve itfa payları, faiz gideri, net ve ilgili şirketlerin net gelirlerinin özkaynak geliri üzerinden vergilendirilmesinden önce atfedilebilen net gelir olarak hesaplanan FAVÖK'ü sunmaktadır. Şirket ayrıca, FAVÖK artı veya eksi olarak gelecekteki işletme performansının göstergesi olmayan veya Şirket faaliyetlerinin çekirdeği sayılmayan belirli kalemleri hesaplayan düzeltilmiş FAVÖK de sunmaktadır. Şirket, GKMİ dışı finansal önlemlerin, okuyucunun Şirketin finansal performansı hakkındaki anlayışını arttırdığı için Şirketin gelecekteki işletme performansının daha açık bir göstergesi olduğuna ve GKMİ dışı finansal önlemler, gelecekteki işletme performansının göstergesi olmayan veya Şirket faaliyetlerinin çekirdeği sayılmayan kalemleri hariç tuttuğu için mali dönemler arasında daha iyi bir karşılaştırma yapılmasına yardımcı olan anlamlı ek bilgiler sağladığına inanmaktadır. GKMİ dışı sonuçlar sadece ek bilgilendirme amaçlı olarak sunulmuştur ve GKMİ'ye uygun olarak sunulan finansal bilgilerin ikamesi olarak değerlendirilmemelidir.

İleriye Dönük Açıklamalar

Bu bülten, 1933 tarihli Menkul Kıymetler Yasası'nın 27A Bölümü ve 1934 tarihli Menkul Kıymetler Borsası Yasası'nın 21E Bölümü kapsamında "ileriye dönük açıklamalar" içermektedir. Bu ileriye dönük açıklamalar, gerçek sonuçların bu tür açıklamalarda öngörülenlerden önemli ölçüde farklı olmasına neden olabilecek belirli risk ve belirsizliklere bağlıdır. Büyük bir risk, Şirket ürünlerine ve hizmetlerine olan talebin büyük ölçüde, bir müşterinin işletmesindeki gerilemeler ve müşterinin beklenmeyen üretim kesintileri ile ilgili olarak Şirket'in belirsizliklerle karşı karşıya gelmesini sağlayan, müşterilerinin ürünlerine olan taleplerden kaynaklanmasındır. Diğer önemli riskler ve belirsizlikler arasında, bunlarla sınırlı olmamak üzere, hammadde maliyetlerindeki önemli artışlar, müşteri finansal istikrarı, dünya genelindeki ekonomik ve politik koşullar, döviz dalgalanmaları, geçerli vergi oranları ve düzenlemelerindeki önemli değişiklikler, gelecekteki terör saldırıları ve diğer şiddet eylemleri yer almaktadır. Houghton Birleşmesi ve birleşik şirketin entegrasyonu ile ilgili olanlar dahil diğer faktörler de bizi olumsuz etkileyebilir. Bu riskler ve belirsizlikler ve ayrıca karşılaştığımız bazı ilave riskler hakkında daha fazla bilgi için, 31 Aralık 2018 tarihinde sona eren yıl için 10-K Formumuzun 1A Maddesinde ayrıntılandırılmış Risk Faktörlerine, Şirket'in 31 Temmuz 2017 tarihinde kayda geçen vekaletname bildirimine ve üç aylık ve Menkul Kıymetler ve Borsa Komisyonunda zaman zaman kayda geçen diğer raporlarımıza bakınız. Bu nedenle, ileriye dönük açıklamalarımıza gereğinden fazla güvenmemeniz konusunda sizi uyarıyoruz. Bu tartışma, 1995 tarihli Özel Menkul Kıymetler Kanun Reformu Yasası tarafından izin verilen şekilde sağlanmıştır.

Quaker Houghton Hakkında

Quaker Houghton (NYSE: KWR) endüstriyel proses sınırlarında küresel bir liderdir. 25'ten fazla ülkedeki operasyonlar da dahil olmak üzere, dünyanın her yerinde güçlü bir varlığa sahip olan müşterilerimizi dünyanın en gelişmiş ve uzmanlaşmış çelik, alüminyum, otomotiv, havacılık, açık deniz, teneke kutu, madencilik ve metal işleme şirketleri oluşturmaktadır. Yüksek performanslı, yenilikçi ve sürdürülebilir çözümlerimiz sınıfının en iyisi teknoloji, derin proses bilgisi ve özelleştirilmiş hizmetler ile desteklenmektedir. Kimyacılar, mühendisler ve endüstri uzmanları da dahil olmak üzere 4.000 çalışanımız ile, operasyonlarını geliştirip daha verimli bir şekilde çalışabilmeleri için müşterilerimizle iş ortaklığı yapıyoruz. Quaker Houghton'un merkezi Amerika Birleşik Devletleri'nde Philadelphia yakınlarında bulunan Conshohocken, Pennsylvania'dadır. Daha fazla bilgi için quakerhoughton.com adresini ziyaret edin.