

Новости



Контактное лицо для инвесторов:

Мэри Дин Холл (Mary Dean Hall)
Старший вице-президент, финансовый директор и казначей
hallm@quakerchem.com
Тел. +1.610.832.4000

Контактное лицо для СМИ:

Мелисса МакКлейн (Melissa McClain)
Директор по глобальным коммуникациям
McClainM@quakerchem.com
Тел. +1.610.832.7809

Для публикации: немедленно

Лидеры рынка технологических жидкостей объединяются для создания Quaker Houghton

- Оценка совокупной экономии затрат увеличилась с 45 до 60 млн. долл. США.
- Объединенная компания будет расти быстрее, чем рынок
- Новые члены высшего руководства и совета директоров
- Компания ожидает, что скорректированная EBITDA составит более 300 миллионов долларов США через два года

КОНШОХОКЕН, ПЕННСИЛЬВАНИЯ (1 августа 2019 г.) /PRNewswire/ Компании Quaker Chemical и Houghton International объединили усилия, создав Quaker Houghton (NYSE: KWR), мирового лидера рынка технологических жидкостей для металлургии и металлообработки. Наряду с новым именем компания представила новый логотип и бренд, представляющие объединенные компании. Акции компании будут продолжать котироваться на Нью-Йоркской фондовой бирже под символом «KWR».

Создание стратегической комбинации

В объединенной компании с доходом 1,6 млрд долл. США работают 4000 сотрудников, обслуживающих 15 000 клиентов по всему миру. Quaker была основана в 1918 году, а Houghton — в 1865 году.

«Наша основа — компании, известные рынку как эксперты в сфере технологических жидкостей и знатоки процессов клиентов», — говорит Майкл Ф. Барри, председатель правления, генеральный директор и президент новой компании. Г-н Барри, который ранее работал в Quaker Chemical на аналогичной должности, продолжает: «Наши общие культуры и ценности в сочетании с талантами и ресурсами, которые мы привносим в Quaker Houghton, создают новые возможности для внедрения инновационных решений, которые помогут нашим клиентам еще эффективнее добиваться результатов».

Широкий ассортимент продукции и услуг компании можно найти на таких конечных рынках, как аэрокосмическая промышленность, производство алюминия, автопром, машиностроение, производство консервных банок, производство промышленных деталей, горнодобывающая отрасль, шельфовая промышленность, производство стали, труб и трубопроводов.

Благодаря расширенному ассортименту продуктов и услуг компания ожидает, что возможности перекрестных продаж обеспечат ее дальнейший рост выше, чем рост уровня рынка. Среди продуктов, предлагаемых компанией, — жидкости для металлообработки и формовочные жидкости, средства для защиты от коррозии, специализированные гидравлические жидкости, а также прокатные масла для стали и алюминия. Кроме того, существующие клиенты компании Houghton смогут воспользоваться преимуществами компании Quaker в области специализированных смазок, жидкостей для литья под давлением, материалов для горнодобывающей отрасли,

обработки поверхности и биологических смазочных материалов, в то время, как у клиентов Quaker теперь есть доступ к закалочным жидкостям для термообработки, морским гидравлическим жидкостям, продуктам для финишной обработки металлов и широкому ассортименту продукции для металлообработки.

«Как и ранее, наша операционная модель будет подразумевать тесное сотрудничество с клиентами, тем самым обеспечивая их успех», — сказал г-н Барри. «Мы и далее будем основываться на богатой истории и общем опыте, улучшая наши предложения по продуктам и услугам и предоставляя нашим клиентам ценные дополнительные услуги».

Повышение акционерной стоимости

Слияние Quaker Chemical и Houghton International почти удвоила размер каждой из компаний с доходом за двенадцать месяцев по состоянию на 30 июня 2019 года в 1,6 млрд долл. США. Для получения дополнительной информации об исторических финансовых показателях Quaker, Houghton и примерных показателей объединенной компании ознакомьтесь с презентацией для инвесторов, представленной одновременно с этим пресс-релизом.

Компания ожидает значительного снижения затрат в результате объединения и увеличила свою оценку экономии затрат с 45 до 60 млн. долл. США. Эта экономия затрат основана на широком спектре факторов и ожидается, что она будет получена из трех основных областей: оптимизация активов (17%), логистика и закупки (35%) и эффективность операционной деятельности (48%). По расчету ожидается, что синергетический эффект будет полностью реализован к концу второго года; ~20 млн. долл. США за первый год, ~45 млн. долл. США за второй год и все 60 млн. долл. США за третий года, что отражает 100% достижения, к окончанию второго года. С точки зрения календарного года синергетический эффект от экономии затрат оценивается на уровне ~5 млн. долл. США в 2019 г., ~35 млн. долл. США в 2020 г., ~50 млн. долл. США в 2021 г. и 60 млн. долл. США в 2022 г. Для помощи в планировании интеграции последние два года компания привлекала ведущую консалтинговую фирму, которая продолжит помогать компании во время интеграции.

В дополнение к совокупной экономии затрат компания ожидает, что с течением времени стратегия роста будет создавать дополнительную ценность. Важным фактором дальнейшего роста станут синергии, основанные на доходности, такие как перекрестные продажи. В настоящее время существующие портфели продуктов Quaker и Houghton могут предлагаться общей клиентской базе компаний, 14 000 из 15 000 которых уникальны для одного или другого производителя. Компания считает, что синергия доходов достижима и со временем достигнет существенных значений, начиная с первого года. В течение первого года компания будет преимущественно поддерживать уровень обслуживания своих клиентов и гарантировать отсутствие перебоев в цепи поставок, при этом успешно реализуя планы интеграции. В течение второго года начнет проявляться синергия доходов, и компания ожидает роста на 2–4% выше уровня рынка, как и предполагалось ранее.

Компания также планирует продолжать расти путем поглощений, что остается частью основной стратегии роста. В краткосрочной перспективе компания сосредоточится на погашении долга, но будет продолжать рассматривать небольшие приобретения, которые могут дать экономический эффект. Как Quaker, так и Houghton имеют долгий опыт получения экономического эффекта путем поглощения других компаний.

«Сегодняшний день является историческим для наших компаний», — сказал г-н Барри. «Начиная путь как Quaker Houghton, мы являемся ведущим мировым поставщиком технологических жидкостей на рынки металлов и металлообработки. Через два года мы планируем иметь предприятие, которое будет интегрировано и генерировать более 300 млн долларов скорректированной EBITDA на постоянной основе. Что еще более важно, наше положение будет обеспечивать рост выше роста рынка благодаря нашей органически дифференцированной бизнес-модели и возможностям перекрестных продаж, имеющихся у объединенной компании».

Г-н Барри продолжает: «Несмотря на то, что мы определенно являемся лидером на наших рынках, для новой компании существует значительный потенциал роста. По нашим оценкам, доход Quaker Houghton в размере 1,6 млрд долларов США составляет менее 20% доли рынка, общий объем которого оценивается в более чем десять миллиардов долларов США. Почти удвоение размера компании дает нам больше масштабов для инвестирования в новые технологии и в будущие приобретения. Мы уверенно смотрим в будущее и рады возможностям, которые открываются для Quaker Houghton, для наших клиентов, сотрудников и акционеров».

Сведения о транзакции

Окончательная стоимость приобретения при завершении объединения состояла из: 1) приблизительно 170,8 млн долл. США наличными; 2) выпуска около 4,3 млн обыкновенных акций для Hinduja Group и других бывших владельцев Houghton International, содержащих 24,5% акций объединенной компании; и 3) рефинансирования чистой задолженности компании Houghton в размере примерно 660 млн. долларов США. Это вознаграждение не отражает денежные средства, полученные от необходимого отчуждения, о которых говорится ниже.

Чтобы финансировать покупку, компания заимствовала в общей сложности 930 млн. долл. США из кредитной линии на сумму порядка 1,15 млрд. долл. США следующим образом: 1) срочный кредит в размере 600 млн. долларов США; 2) срочный кредит в евро, эквивалентный 150 млн. долларов США; и 3) возобновляемый кредит в размере 180 млн долл. США. Срочные кредиты и мультивалютный возобновляемый кредит имеют срок погашения в 5 лет, а по возобновляемому кредиту доступно еще порядка 220 млн. долл. США для дополнительной ликвидности. Компания рассчитывает, что годовые процентные расходы по сегодняшним процентным ставкам, включая затраты на конвертирование части срочного кредита в фиксированную ставку в соответствии с требованиями кредиторов, будут находиться в диапазоне 3,4–3,6%.

Кроме того, компания выделила определенные линии продукции на момент закрытия сделки в соответствии с требованиями Федеральной торговой комиссии США и Европейской комиссии. Компания получила около 37 млн. долл. США от покупателя, Total S.A., на момент закрытия сделки. Доход от продажи активов, полученный в результате отчуждения, составил приблизительно 50 млн. долл. США, что составляет приблизительно 3% от общего дохода компании.

Руководство и управление

В дополнение к г-ну Барри руководство Quaker Houghton включает существующих лидеров обеих прежних компаний. Состав недавно сформированной группы руководителей:

Бизнес-лидеры

- Джозеф А. Беркуист (Joseph A. Berquist) — старший вице-президент, директор по вопросам стратегического развития и управления бизнес-подразделениями
- Дживат Биджлани (Jeewat Bijlani) — старший вице-президент, управляющий директор, Северная и Южная Америка
- Дитер Лейнингер (Dieter Laininger) — старший вице-президент, управляющий директор, Азиатско-Тихоокеанский регион
- Эдриан Стиплз (Adrian Steeples) — старший вице-президент, управляющий директор, Европа, Ближний Восток и Африка

Руководство глобальными функциональными подразделениями компании

- Мэри Дин Холл (Mary Dean Hall) — старший вице-президент, финансовый директор и казначей
- Ким Джонсон (Кум Johnson) — старший вице-президент, руководитель глобального отдела управления персоналом
- Уилберт Плетцер (Wilbert Platzer) — старший вице-президент по операционной деятельности, ОТ, ПБ, ООС и снабжению
- Д-р Дейв Слинкман (Dr. Dave Slinkman) — старший вице-президент, технический директор
- Роберт Т. Трауб — старший вице-президент, главный юрист-консульт и корпоративный секретарь

В Quaker Houghton теперь 11 членов совета директоров, состоящего из восьми директоров Quaker Chemical и трех директоров, назначенных Hinduja Group. Три новых независимых директора Quaker Houghton являются следующими бывшими членами совета директоров Houghton International:

- Sanjay Hinduja (Санджай Индуга)
- Ramaswami Seshasayee (Рамасвами Сешасайе)
- Michael J. Shannon (Майкл Дж. Шеннон)

Информация о конференц-звонках и веб-трансляции

Quaker Houghton запланировала конференц-звонок с инвесторами на 7:30 по восточному времени в пятницу, 2 августа 2019 г., чтобы обсудить результаты деятельности Quaker в первом квартале и закрытие сделки. Прослушать сообщение можно получить следующим образом:

Телеконференция: 2 августа 2019 г., 7:30 (восточное время США)
Участвуйте по телефону или слушайте веб-трансляцию в прямом эфире через раздел «Отношения с инвесторами» на www.quakerhoughton.com или www.quakerchem.com

Номер набора: +1 877-269-7756
Позвоните за 5-10 минут до запланированного начала звонка. Пароль не требуется.

Если вы не можете прослушать прямую трансляцию, выберите один из следующих вариантов ее повторов:

Цифровой повтор: Доступно до 8 августа 2019 г.
Звоните +1 877-660-6853 (*бесплатный номер*); Номер конференции: 13692496

Архив веб-трансляции: Посетите раздел «Отношения с инвесторами» www.quakerhoughton.com или www.quakerchem.com

Меры, не связанные с ОПБУ

Информация, содержащаяся в данном материале для общего пользования, содержит определенные финансовые меры, не относящиеся к ОПБУ (неаудированные). Компания представляет EBITDA, которая рассчитывается как чистый доход, относящийся к Компании, перед износом и амортизацией, процентными расходами, чистым доходом и подоходными налогами до установления акционерного капитала в чистой прибыли соответствующих компаний. Компания также представляет скорректированную EBITDA, которая рассчитывается как EBITDA плюс или минус определенные позиции, которые не указывают на будущие операционные показатели или не считаются ключевыми для деятельности Компании. Компания считает, что финансовые меры, не связанные с ОПБУ, предоставляют значимую дополнительную информацию, поскольку она улучшает понимание читателем финансовых показателей Компании, более подробно указывает на будущие показатели деятельности Компании, а также способствуют лучшему сравнению финансовых периодов, поскольку финансовые меры не по ОПБУ исключают пункты, которые не указывают на будущие операционные показатели или не считаются ключевыми для деятельности Компании. Результаты, не относящиеся к ОПБУ, представлены исключительно в дополнительных информационных целях и не должны рассматриваться как замена финансовой информации, представленной в соответствии с ОПБУ.

Прогнозные заявления

Данный документ содержит «прогнозные заявления» в значении Раздела 27А Закона о ценных бумагах от 1933 года и Раздела 21Е Закона о ценных бумагах от 1934 года. Эти прогнозные заявления подвержены определенным рискам и неопределенности, которые могут привести к существенному отличию фактических результатов от прогнозов в таких отчетах. Основной риск заключается в том, что спрос на продукты и услуги Компании в значительной степени зависит от спроса на продукцию ее клиентов, в результате чего Компания может столкнуться с неопределенностью, связанной с ухудшением ситуации в бизнесе клиента и неожиданными остановками производства клиентов. К другим существенным рискам и неопределенности относятся, помимо прочего, существенное увеличение расходов на сырье, финансовая стабильность клиентов, мировые экономические и политические условия, колебания иностранной валюты, значительные изменения в применимых налоговых тарифах и постановлениях, будущие террористические акты и другие акты насилия. Другие факторы также могут негативно повлиять на нас, в том числе в отношении слияния Houghton и интеграции объединенной компании. Для получения дополнительной информации об этих рисках и неопределенности, а также о некоторых дополнительных рисках, с которыми мы сталкиваемся, вы должны ознакомиться с Факторами риска, описанными в пункте 1А нашей Формы 10-К за год, закончившийся 31 декабря 2018 г., дополнительным заявлением, представленным Компанией 31 июля 2017 года, а также с нашими ежеквартальными и другими отчетами, которые периодически подаются в Комиссию по ценным бумагам и биржам. Таким образом, мы предупреждаем вас о том, что вы не должны полагаться на наши прогнозные заявления. Их обсуждение разрешается в соответствии с Законом о реформе судопроизводства по частным ценным бумагам от 1995 года.

О компании Quaker Houghton

Компания Quaker Houghton (NYSE: KWR) — мировой лидер в области технологических жидкостей. Компания широко представлена по всему миру, включая производство более чем в 25 странах; в числе ее клиентов тысячи передовых специализированных предприятий сталелитейной, алюминиевой, автомобильной, аэрокосмической, судостроительной, консервной, горнодобывающей и металлообрабатывающей промышленности. Лучшие в своем классе технологии, глубокое знание процессов и индивидуальный подход к каждому клиенту позволяют нам создавать высокопроизводительные, инновационные и экологически ответственные решения. В штате компании работает более 4 000 сотрудников, в том числе химики, инженеры и отраслевые эксперты. Совместно с клиентами мы находим решения, которые повышают эффективность их деятельности, независимо от того, какие трудности ждут впереди. Штаб-квартира компании Quaker Houghton находится в городе Коншохокен, штат Пенсильвания, недалеко от Филадельфии (США). Для получения дополнительной информации посетите сайт quakerhoughton.com.