

## KOMUNIKAT PRASOWY

Do wydania:

---

### Planowane połączenie firm Quaker Chemical i Houghton International

Stworzenie światowego lidera posiadającego głębokie doświadczenie w całym zakresie segmentów obróbki metali oraz hutnictwie.

CONSHOHOCKEN, Pa., 5. kwiecień, 2017/PRNewswire/ – Quaker Chemical Corporation (NYSE: KWR) i Houghton International Inc., firmy o łącznej historii liczącej 250 lat jako dostawcy mediów procesowych, specjalistycznych produktów chemicznych i globalnej wiedzy technicznej w branży metalurgicznej i wyrobów przemysłu metalowego, poinformowały że zawarły ostateczną umowę na połączenie firm. Zarówno Quaker Chemical, jak i Houghton International mają siedziby w rejonie Filadelfii.

„Proponowane połączenie firm Quaker Chemical i Houghton International stanowi kolejny etap naszej ewolucji i pozostaje w zgodzie z wizją wzrostu w naszych podstawowych specjalnościach” - powiedział Michael F. Barry Prezes Zarządu, Dyrektor Generalny i Prezes firmy Quaker Chemical „Połączenie sił z Houghton International jest połączeniem dwóch w dużym stopniu uzupełniających się firm, z których każda ma długą historię budowy ogromnej wiedzy, technologii i zorientowanej na klienta kultury biznesowej mającej na celu długoterminowe dostarczanie zrównoważonej wartości klientom, akcjonariuszom i współpracownikom. Nowo powstała firma będzie korzystać z najlepszej praktyki i wiedzy z obu firm.”

Sanjay Hinduja Prezes firmy Houghton International, należącej do Grupy Hinduja poprzez swój podmiot, firmę Gulf Oil, powiedział: „Jesteśmy zadowoleni z zawarcia umowy o zjednoczeniu tych dwóch wybitnych i globalnych firm. Będziemy wspólnie umacniać nasz potencjał i modele biznesowe, aby lepiej służyć globalnemu rynkowi i wszystkim naszym interesariuszom.”

Zgodnie z warunkami porozumienia akcjonariusze firmy Houghton International otrzymają około 4,3 mln nowo emitowanych akcji Quaker Chemical, co stanowi około 24,5 procent własności połączonej firmy i 172,5 miliona dolarów w gotówce. Ponadto, Quaker Chemical przejmie dług Houghton International i środki pieniężne dług netto około 690 mln dolarów na koniec roku 2016. Umowa ta została zatwierdzona przez zarządy zarówno firmy Quaker Chemical, jak i firmy Houghton International przy pełnym wsparciu Grupy Hinduja.

Zarówno Houghton International, jak i Quaker Chemical są znane ze swojego zaangażowania w innowacje w wysoko wyspecjalizowanej i wymagającej technicznie gałęzi przemysłu.

„Oprócz uzupełniania się naszych firm” - powiedział Mike Shannon, Prezes firmy Houghton International, „każda z nich jest zaangażowana w tworzenie rozwiązań dla naszych klientów poprzez innowacyjność, rozległą wiedzę techniczną i globalny zasięg zlokalizowanych zastosowań tej wiedzy.”

#### **Transakcja wysoce komplementarna**

Połączenie rozwiązań produktowych i ofert usług Quaker Chemical i Houghton International pozwoli nowej firmie lepiej obsługiwać klientów w przemyśle motoryzacyjnym, lotniczym, ciężkiego sprzętu, metali, górnictwie, przemyśle maszynowym, morskim, wraz z jego sektorem wydobywczym, oraz w przemyśle kontenerowym. Firma będzie mieć jedną z najbardziej ekspansywnych platform obróbki

metali złożoną ze specjalistycznych produktów, w skład których wchodziły płyny do obróbki metali, płyny zabezpieczające antykorozyjnie, płyny do formowania metali, płyny do obróbki cieplnej, przemysłowe materiały smarne oraz smary stałe. Oczekuje się, że rozszerzony portfel produktów będzie generować znaczne możliwości sprzedaży wiązanej produktów komplementarnych (cross-selling) i umożliwiać dalszą ekspansję na rynki wzrostu, wśród których są Indie, Korea, Japonia i Meksyk.

Łącząc zasoby, nowa firma zwiększy szeroką gamę swojej innowacyjnej technologii, przyspieszy inicjatywy w zakresie opracowania nowych produktów oraz skróci czas ich wprowadzania na rynek, a także zdywersyfikuje długoterminowy plan badań i rozwoju.

Model biznesowy spółki polegający na byciu blisko klienta zostanie dodatkowo wzmocniony przez rozszerzoną ofertę zarządzania w przemyśle chemicznym. Ulepszony portfel produktów, eksperci w danej branży i wiedza w dziedzinie zastosowań, umożliwi połączonej firmie dostarczanie dodatkowych korzyści dla ogólnej wydajności i działań klientów.

### **Tworzenie wartości dla akcjonariuszy**

Na rok 2016 r. Firma Quaker Chemical posiadała przychody w wysokości 747 milionów dolarów, 107 milionów dolarów skorygowanego zysku EBITDA oraz 22 miliony dolarów netto w gotówce. W tym samym okresie, firma Houghton International posiadała przychody w wysokości 767 milionów dolarów, 120 milionów dolarów skorygowanego zysku EBITDA oraz miała 690 milionów dolarów długu netto. Po zamknięciu transakcji akcje połączonej firmy będą nadal notowane na Giełdzie Papierów Wartościowych w Nowym Jorku.

Wysokość spodziewanych synergii kosztowych firmy wynosi około 45 milionów dolarów, z czego większość zostanie zrealizowana w ciągu dwóch lat od sfinalizowania umowy. Oczekuje się, że te synergije wystąpią głównie za sprawą efektywności dostaw i redukcji kosztów. Stworzenia dodatkowej wartości należy oczekiwać dzięki możliwościom sprzedaży wiązanej produktów komplementarnych (cross-selling) i dostarczania szerokiej gamy produktów i rozwiązań dla klientów.

Po dokonaniu transakcji oczekuje się, że połączona firma nadal utrzyma dywidendę i wykorzysta swoje intensywne generowanie przepływów pieniężnych do szybkiego zmniejszenia zadłużenia, poprawiając stosunek swojego zadłużenia finansowego pro forma netto/EBITDA z około 3,7 razy przy sfinalizowaniu kontraktu do około 2,5 raza w ciągu dwóch lat od tej daty.

### **Finansowanie, nadzór właścicielski i kierownictwo**

Firma Quaker Chemical zabezpieczyła 1,15 miliarda dolarów przeznaczonych na finansowanie transakcji za pośrednictwem Bank of America, Merrill Lynch i Deutsche Bank Securities Inc., w tym 200 milionów dolarów na zapewnienie dodatkowej płynności finansowej w celu zaspokojenia przyszłych potrzeb. Firma szacuje, że bieżące roczne koszty odsetek od finansowania będą mieścić się w przedziale 3 procent przy dzisiejszych stopach procentowych.

Zakończenie transakcji, które ma nastąpić do końca 2017 roku lub na początku 2018 roku, podlega zwyczajowym warunkom zamknięcia, w tym zatwierdzeniu regulacyjnemu i zatwierdzeniu przez akcjonariuszy firmy Quaker Chemical. Do czasu zakończenia transakcji firmy będą działać niezależnie od siebie. W pewnych okolicznościach, jeśli organy regulacyjne wymagają zbycia w celu zatwierdzenia transakcji, cena zakupu może zostać zmniejszona.

Oczekuje się, że po zamknięciu transakcji nowa firma będzie miała dwunastoosobowy zarząd, w skład którego będzie wchodzić dziewięciu członków z firmy Quaker Chemical i trzech członków nominowanych przez grupę Hinduja. Michael F. Barry nadal będzie Prezesem i Dyrektorem Generalnym nowego podmiotu, zaś decyzja co do struktury organizacyjnej firmy zostanie podjęta w



okresie pomiędzy podpisaniem, a wejściem umowy w życie. Grupa Hinduja stanie się największym akcjonariuszem Quaker Chemical, posiadającym około 24.5 procent własności.

Deutsche Bank Securities Inc. obsługuje firmę Quaker Chemical w dziedzinie doradztwa finansowego. Firma prawnicza Drinker Biddle & Reath LLP jest jej doradcą prawnym.

RBC Capital Markets ma wyłączność w zakresie świadczenia firmie Houghton International usług doradztwa finansowego. Firma prawnicza Mayer Brown LLP jest jej doradcą prawnym.

Grupa Valence wydaje zarządowi opinie o godziwości warunków finansowych.

**Quaker Chemical Corporation**

One Quaker Park, 901 E. Hector Street, Conshohocken, PA 19428-2380 USA  
P: 610.832.4000 F: 610.832.8682  
quakerchem.com

### **Zdalna konferencja i informacje o transmisji na żywo (webcast)**

Firma Quaker Chemical zorganizuje połączenie konferencyjne dla analityków finansowych w dniu 5. kwiecień, 2017 o godzinie 8.30 czasu wschodnioamerykańskiego (Eastern Time). Dostęp do konferencji można uzyskać w następujący sposób:

Quaker Chemical będzie miał apel do analityków finansowych 5 kwietnia 2017 o 8:30 czasu wschodniego. Połączenie można uzyskać w następujący sposób:

Pełny webcast telekonferencji, wraz z dodatkowymi informacjami, można uzyskać na stronie internetowej Investor Relations Quaker Chemical pod adresem: <http://www.quakerchem.com>.

Numer kontaktowy: + 1-877-269-7756 (w Stanach Zjednoczonych), lub + 1-201-689-7817 (poza Stanami Zjednoczonymi).

Zadzwoń 5-10 minut przed zaplanowanym rozpoczęciem rozmowy. Nie wymagamy hasła.

Powtórka będzie dostępna do poniedziałku, 10 kwietnia 2017 roku.

Zadzwoń pod numer + 1-877-660-6853 (w Stanach Zjednoczonych) lub + 1-201-612-7415 (poza Stanami Zjednoczonymi); Numer konferencji nr 13659123

Archiwizowany webcast: odwiedź stronę internetową Quaker Chemical pod adresem [www.quakerchem.com](http://www.quakerchem.com).

### **INFORMACJE O FIRMIE QUAKER CHEMICAL**

Firma Quaker Chemical jest wiodącym na świecie dostawcą płynów procesowych, szczegółowych rozwiązań chemicznych oraz wiedzy technicznej w wielu gałęziach przemysłu, w tym w przemyśle stalowym, aluminium, przemyśle samochodowym, górnictwie, przemyśle lotniczym, produkcji różnego rodzaju rur, puszek itp. Przez prawie 100 lat firma Quaker Chemical pomagała klientom na całym świecie osiągać wydajność produkcji, poprawiać jakość produktów i obniżać koszty dzięki kombinacji innowacyjnych technologii, wiedzy o procesach oraz świadczeniu usług dostosowanych do indywidualnych potrzeb. Firma Quaker Chemical z siedzibą w Conshohocken, w stanie Pensylwania w USA, służy przedsiębiorstwom na całym świecie swoją siecią wyspecjalizowanych i doświadczonych specjalistów, których misją jest robić różnicę.

### **INFORMACJE O FIRMIE HOUGHTON INTERNATIONAL**

Houghton International jest światowym liderem w dostarczaniu zaawansowanych płynów do obróbki metali oraz świadczeniu usług dla przemysłu samochodowego, lotniczego, metalowego, górniczego, maszynowego, morskiego i produkcji napojów. Firma Houghton International z siedzibą w Forge Valley w Pensylwanii prowadzi badania naukowe, produkcję i biura w 33 krajach na całym świecie, dostarczając rozwiązania zwiększające wydajność, obniżające koszty operacyjne i poprawiające jakość produktów dla naszych klientów. Houghton International jest firmą należącą do Grupy Hinduja, która jest w ponad 95% właścicielem Houghton International od 2012 roku.

### **INFORMACJE O GRUPIE HINDUJA**

Grupa Hinduja została założona ponad 100 lat temu przez Shri P.D. Grupa Hinduja jest jedną z najbardziej zdywersyfikowanych grup biznesowych w Indiach, działającą na skalę światową. Prowadzi ona działalność w 38 krajach i zatrudnia ponad 100 000 pracowników, w tym w przemyśle motoryzacyjnym, informatycznym, medialnym, rozrywkowym i komunikacyjnym, usługach bankowych i finansowych, infrastrukturze, energetyce i opiece zdrowotnej. Hojnie wspiera globalne działania filantropijne poprzez Fundację Hinduja (Hinduja Foundation)

### **Additional Information And Where To Find It**

In connection with the proposed transaction, Quaker Chemical will file a proxy statement with the Securities and Exchange Commission. INVESTORS AND SECURITY HOLDERS ARE ADVISED TO READ THIS PROXY STATEMENT WHEN IT BECOMES AVAILABLE, BECAUSE IT WILL CONTAIN IMPORTANT INFORMATION. Investors and security holders may obtain a free copy of the proxy statement (when available) and other documents filed by Quaker Chemical with the Commission at the Commission's web site at <http://www.sec.gov>. Free copies of the proxy statement, once available, and of Quaker Chemical's other filings with the Commission may also be obtained from the Company by directing a request to: Victoria K. Gehris, Investor Relations, +1.610.832.4246.

Quaker Chemical and its directors, executive officers and other members of its management may solicit proxies from its shareholders in favor of the transaction. Information concerning such persons who may be considered participants in the solicitation of Quaker Chemical's shareholders under the rules of the Commission will be set forth in the definitive proxy statement to be filed by Quaker Chemical with the Commission in connection with the transaction.

### **Cautionary Note On Forward-Looking Statements**

This release contains "forward-looking statements" within the meaning of Section 27A of the Securities Act of 1933 and Section 21E of the Securities Exchange Act of 1934. These forward-looking statements are subject to certain risks and uncertainties that could cause actual results to differ materially from those projected in such statements. A major risk is that demand for the Company's products and services is largely derived from the demand for its customers' products, which subjects the Company to uncertainties related to downturns in a customer's business and unanticipated customer production shutdowns. Other major risks and uncertainties include, but are not limited to, significant increases in raw material costs, customer financial stability, worldwide economic and political conditions, foreign currency fluctuations, significant changes in applicable tax rates and regulations, future terrorist attacks and other acts of violence. Other factors, including those related to the transaction, could also adversely affect us including, but not limited to:

- the risk that Quaker Chemical shareholders may not approve the proposed transaction;
- the risk that a required regulatory approval will not be obtained or is subject to conditions that are not anticipated or acceptable to us;
- the potential for regulatory authorities to require divestitures in connection with the proposed transaction, which would result in a smaller than anticipated combined business;
- the risk that a closing condition to the proposed transaction may not be satisfied in a timely manner;
- risks associated with the financing of the transaction;
- the occurrence of any event, change or other circumstance that could give rise to the termination of the purchase agreement;
- potential adverse effects on Quaker Chemical's business, properties or operations caused by the implementation of the transaction;
- Quaker Chemical's ability to promptly, efficiently and effectively integrate Houghton International's operations into those of Quaker Chemical;
- risks related to the disruption of each Company's time from ongoing business operations due to the proposed transaction; and,
- the outcome of any legal proceedings that may be instituted against the companies following announcement of the merger agreement and transactions contemplated therein.

#### **Quaker Chemical Corporation**

One Quaker Park, 901 E. Hector Street, Conshohocken, PA 19428-2380 USA  
P: 610.832.4000 F: 610.832.8682  
[quakerchem.com](http://quakerchem.com)



Therefore, we caution you not to place undue reliance on our forward-looking statements.

For more information regarding these risks and uncertainties as well as certain additional risks that we face, you should refer to the Risk Factors detailed in Item 1A of our 2016 Form 10-K, and in our quarterly and other reports filed from time to time with the Commission. We caution you not to place undue reliance on these forward-looking statements, which are current only as of the date on which we issued this report. We do not intend to, and we disclaim any duty or obligation to, update or revise any forward-looking statements to reflect new information or future events or for any other reason

This discussion is provided as permitted by the Private Securities Litigation Reform Act of 1995.

**Contact Information - Quaker Chemical**

Investors: Mary Dean Hall, Vice President, Chief Financial Officer and Treasurer,  
HallM@quakerchem.com, T.+1.610.832.4160

Media: Melissa McClain, Communications Manager, McClainM@quakerchem.com,  
T. +1.610.832.7809

**Contact Information – Houghton International**

Media : Natalie Kay, HoughtonNews@houghtonintl.com

T.+1.215.850.4643

**SOURCE** Quaker Chemical Corporation