

PRESS RELEASE

Quaker Chemical e Houghton International serão integradas

Cria um líder global com posição única nos mercados de Metalworking e Primary Metals com muita experiência em segmentos de negócio de alto interesse

CONSHOHOCKEN, Pa., 5 de Abril de 2017 – Quaker Chemical Corporation (NYSE: KWR) e Houghton International Inc., empresas, que somadas, possuem uma história de 250 anos como fornecedores de fluidos de processo, especialidades químicas e conhecimentos técnicos para as indústrias mundiais de Primary Metals e Metalworking, anunciaram hoje que assinaram um acordo definitivo para integrar as empresas. Ambas, Quaker Chemical e Houghton International, estão sediadas na área da Filadélfia.

"A integração proposta entre Quaker Chemical e Houghton International representa a próxima fase de nossa evolução, e permanece fiel à visão de crescimento em nossas especialidades essenciais", disse Michael F. Barry, Chairman e CEO da Quaker Chemical. "Unir-se à Houghton International integra duas empresas altamente complementares, cada uma com uma longa história de construção de uma profunda experiência, tecnologia e culturas centradas no cliente, dedicadas a fornecer valor a longo prazo aos clientes, acionistas e colaboradores. A nova empresa será capitalizada sobre as melhores práticas e experiência de ambas as empresas."

Sanjay Hinduja, Chairman da Houghton International, de propriedade do grupo Hinduja através de seu negócio de petróleo no Golfo, disse: "Temos o prazer de celebrar este acordo, unindo essas duas empresas distintas e globais. Juntos, reforçaremos nossas capacidades e modelos de negócios para melhor atender ao mercado global e a todos os nossos stakeholders."

De acordo com os termos do acordo, os acionistas da Houghton International receberão 24,5% de participação na empresa integrada, representando, aproximadamente, 4,3 milhões de ações da Quaker Chemical, recentemente emitidas e US \$ 172,5 milhões em dinheiro. Além disso, a Quaker Chemical assumirá a dívida e o caixa da Houghton International, com dívida líquida de aproximadamente US \$ 690 milhões no final do ano de 2016. Este acordo foi aprovado pelo conselho de administração da Quaker Chemical e pelo conselho de administração da Houghton International com o apoio total do Grupo Hinduja, que será o maior acionista da Quaker Chemical.

Houghton International e Quaker Chemical são conhecidas pelo compromisso com a inovação em uma indústria altamente especializada e tecnologicamente exigente.

"Além de nossos negócios complementares", disse Mike Shannon, Diretor Executivo da Houghton International, "estamos empenhados em criar soluções para nossos clientes através de inovação, forte conhecimento técnico e alcance global com especialização em aplicações".

Negócio Amplamente Complementar

A integração das soluções de produtos e ofertas de serviços da Quaker Chemical e da Houghton International permitirá que a nova empresa atenda melhor aos clientes das indústrias automobilística, aeroespacial, de equipamentos pesados, metais, mineração, maquinário, naval, offshore e latas. A empresa terá um dos mais amplos portfólios de produtos para o tratamento de metais no mundo, composto de produtos especiais que incluem fluidos de remoção, fluidos de conformação, fluidos de

proteção, fluidos de tratamento térmico, lubrificantes industriais e graxas. Espera-se que a expansão da carteira gere oportunidades significativas de venda-cruzada e permita a expansão em mercados em crescimento que incluem Índia, Coréia, Japão e México.

Através da integração dos recursos, a nova empresa aumentará a amplitude de sua tecnologia inovadora, acelerará suas iniciativas de desenvolvimento de produtos, e diversificará o seu plano de P & D (Pesquisa & Desenvolvimento) de longo prazo.

O modelo de negócios com foco no cliente de ambas as empresas será reforçado com uma maior oferta de gerenciamento de produtos químicos. A carteira aprimorada, os conhecimentos de especialistas da indústria e a experiência em aplicações, permitirão que a empresa combinada ofereça valor adicional ao desempenho e às operações gerais de seus clientes.

Criando Valor para os Acionistas

Em 2016, a Quaker Chemical teve receita de US \$ 747 milhões, US \$ 107 milhões de EBITDA (Lucro antes de juros, impostos, depreciação e amortização) ajustado e US \$ 22 milhões de caixa líquido. Durante o mesmo período, a Houghton International obteve receita de US \$ 767 milhões, US \$ 120 milhões de EBITDA ajustado e US \$ 690 milhões de dívida líquida. Após o fechamento da transação, as ações da companhia integrada continuarão a ser negociadas na Bolsa de Valores de Nova York.

A empresa antecipa a redução de custos de, aproximadamente, US \$ 45 milhões, a maioria da redução será realizada dentro de dois anos após o fechamento. Espera-se que essas sinergias sejam impulsionadas principalmente por eficiências na cadeia de suprimentos e matérias-primas bem como na redução de custos em serviços prestados. A criação de valor adicional é esperada através de oportunidades de venda-cruzada e a capacidade de fornecer uma maior variedade de produtos e soluções para os clientes.

Após a transação, a empresa combinada espera continuar a manter seus dividendos e usar sua forte geração de caixa para reduzir rapidamente a dívida, diminuindo sua dívida líquida para EBITDA ajustado de, aproximadamente, 3,7 vezes para perto de, aproximadamente, 2,5 vezes dentro de dois anos após fechamento.

Financiamento, Governança e Liderança

A Quaker Chemical garantiu US \$ 1,15 bilhão em financiamentos junto ao Bank of America Merrill Lynch e ao Deutsche Bank Securities Inc. para apoiar a transação, o que inclui US \$ 200 milhões de liquidez adicional para necessidades futuras. A empresa estima que os custos anuais de juros constantes do financiamento estarão na faixa de 3%, considerando as taxas de juros atuais.

A conclusão da transação, que está prevista para o final de 2017 ou início de 2018, está sujeita às condições habituais de fechamento, incluindo aprovações regulamentares e dos acionistas da Quaker Chemical. As empresas continuarão a operar de forma independente até que a transação seja concluída.

Após o fechamento da transação, a nova empresa deverá ter um conselho de administração de 12 membros, composto por nove diretores da Quaker Chemical e três diretores a serem nomeados pelo Grupo Hinduja. Michael F. Barry continuará como Presidente e CEO da nova empresa, e a estrutura corporativa será determinada no período entre a assinatura e o fechamento.

O Deutsche Bank Securities Inc. está atuando como principal conselheiro financeiro da Quaker Chemical. A Drinkyer Biddle & Reath LLP atua como assessora jurídica. O Grupo Valence apresentou um parecer de equidade ao Conselho de Administração.

A RBC Capital Markets, LLC está atuando como consultora financeira exclusiva da Houghton International. A Mayer Brown LLP atua como assessora jurídica.

Informação sobre Conference Call e Webcast

A Quaker Chemical realizará uma chamada para analistas financeiros em 05 de Abril de 2017 às 8:30 da manhã, fuso horário do Leste. A chamada pode ser acessada das seguintes maneiras:

Uma teleconferência ao vivo, juntamente com informações suplementares, poderá ser acessada através do site da Quaker Chemical Relação com Investidores em: <https://www.quakerchem.com>

Número de discagem: + 1-877-269-7756 (nos Estados Unidos), ou + 1-201-689-7817 (fora dos Estados Unidos).

Por favor, ligue 5-10 minutos antes do início programado da chamada. Nenhuma senha será necessária.

A gravação dessa chamada estará disponível até segunda-feira, 10 de abril de 2017.

Para acessá-la ligue: + 1-877-660-6853 (nos Estados Unidos), ou + 1-201-612-7415 (fora dos Estados Unidos); ID da conferência 13659123.

A teleconferência será arquivada: Visite o site da Quaker Chemical em www.quakerchem.com

SOBRE A QUAKER CHEMICAL

A Quaker Chemical é líder global no fornecimento de fluidos de processo, especialidades químicas e conhecimentos técnicos para uma ampla variedade de indústrias, incluindo aço, alumínio, automotivo, mineração, aeroespacial, tubos, latas e outros. Por quase 100 anos, a Quaker Chemical ajudou clientes em todo o mundo a alcançar eficiência na produção, melhorar a qualidade dos seus produtos e reduzir custos através de uma combinação de tecnologia inovadora, conhecimento de processo e serviços personalizados. Com sede em Conshohocken, Pensilvânia, EUA, a Quaker Chemical atende empresas em todo o mundo com uma rede de profissionais dedicados e experientes cuja missão é fazer a diferença.

SOBRE A HOUGHTON INTERNATIONAL

A Houghton International é líder global no fornecimento de serviços e fluidos de usinagem avançados, para os setores automotivo aeroespacial, metais, mineração, máquinas, indústrias offshore e bebidas. Com sede em Valley Forge, Pensilvânia, a empresa opera centros de pesquisa, fabricação e escritórios em 33 países ao redor do mundo, fornecendo soluções de fluidos que aumentam a rentabilidade, melhoram a qualidade do produto e minimizam riscos para os clientes. A Houghton International é uma empresa do grupo Hinduja, que possui mais de 95% da Houghton International desde 2012.

SOBRE O GRUPO HINDUJA

O Grupo Hinduja é um dos principais diversificados conglomerados multinacionais da Índia. Com cerca de 100.000 funcionários, presença em 38 países e receita de vários bilhões de dólares. O grupo foi fundado há mais de cem anos por Shri P.D. Hinduja que tinha como filosofia - "Meu dever é trabalhar para que eu possa dar".

O Grupo possui negócios nos segmentos de Automotivo, Tecnologia da Informação, Mídia, Entretenimento e Comunicações, Serviços Bancários e Financeiros, Desenvolvimento de Projetos de



Infraestrutura, Petróleo e Gás, Energia, Consultoria Imobiliária, Trading e Saúde. O Grupo também apoia atividades beneficentes e filantrópicas em todo o mundo através da Fundação Hinduja.

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,

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

- the outcome of any legal proceedings that may be instituted against the companies following announcement of the merger agreement and transactions contemplated therein.

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.

Contato - Quaker Chemical

Investidores: Mary Dean Hall, Vice Presidente, CFO e Tesoureira

HallM@quakerchem.com, T.+1.610.832.4160

Mídia: Melissa McClain, Gerente de Comunicações

McClainM@quakerchem.com, T.+1.610.832.7809

Contato – Houghton International

Mídia : Natalie Kay, HoughtonNews@houghtonintl.com

T.+1.215.850.4643

FONTE Quaker Chemical Corporation