

# Acerinox cierra un acuerdo para la adquisición de Haynes International



- Acerinox, líder en el sector de acero inoxidable en Estados Unidos, refuerza su posición de liderazgo mundial en aleaciones de alto rendimiento.
- Acerinox apoyará a Haynes reinvertiendo 200 millones de dólares durante los próximos cuatro en nuevas operaciones conjuntas en Norteamérica.
- Esta transacción aumenta de manera significativa la presencia de Acerinox en el mercado estadounidense y en el sector aeroespacial, de alto potencial.

**Madrid, España – 5 de febrero de 2024.** Acerinox, compañía líder a escala mundial en la fabricación y distribución de acero inoxidable y aleaciones de alto rendimiento, ha anunciado hoy la firma de un acuerdo en virtud del cual su filial norteamericana, propiedad al 100% de Acerinox, North American Stainless ("NAS"), adquirirá Haynes International ("Haynes"), empresa estadounidense líder en el desarrollo, fabricación y comercialización de aleaciones de alto rendimiento tecnológicamente avanzadas. La operación se realizará íntegramente en efectivo. Según los términos del acuerdo, Acerinox comprará todas las acciones en circulación de Haynes por un importe de \$61 dólares por acción en efectivo, lo que representa un valor de fully diluted equity value de \$798 millones de dólares, y una prima de aproximadamente el 22% con respecto a la cotización media ponderada por volumen de los últimos seis meses de Haynes (hasta el 2 de febrero de 2024). La transacción, 100% en efectivo, implica un valor de empresa total para Haynes de aproximadamente \$970 millones de dólares. La operación cuenta con la aprobación unánime de los consejos de administración de Haynes y de Acerinox.

"Haynes posee destacadas y complementarias líneas de negocio, además de capacidad de investigación y desarrollo y un equipo experimentado. Su incorporación a Acerinox refuerza nuestra posición global en aleaciones de alto rendimiento y crea oportunidades significativas en el segmento aeroespacial, que goza de fuerte crecimiento y en el atractivo mercado estadounidense", ha señalado el consejero delegado de Acerinox, Bernardo Velázquez Herreros. "Estoy deseando dar la bienvenida a Haynes como parte de nuestro equipo y trabajar juntos para reforzar la presencia de nuestras operaciones conjuntas en Norteamérica".

"Esta adquisición está alineada con la estrategia de Acerinox de mejorar nuestra exposición a productos con valor añadido con un énfasis en la excelencia y la sostenibilidad, aprovechando nuestra exitosa adquisición de VDM Metals en 2020", ha señalado Carlos Ortega Arias-Paz, presidente del Consejo de Administración de Acerinox. "El equipo de Haynes ha desarrollado un negocio líder de aleaciones de alto rendimiento que ahora contará con el respaldo de las operaciones mundiales y la fortaleza financiera de Acerinox".

"Nos complace anunciar esta operación y estamos seguros de que es el paso adecuado para garantizar el éxito a largo plazo de Haynes, al tiempo que maximizamos el valor para nuestros accionistas", ha asegurado Michael L. Shor, presidente y consejero delegado de Haynes. "Al unirnos a Acerinox, podremos seguir creciendo y mejorando nuestras operaciones, especialmente con la inversión adicional de 200 millones de dólares en Estados Unidos, incluidos 170 millones en nuestras operaciones, principalmente en Kokomo, Indiana. Esperamos que nuestra gente y comunidades locales se beneficien de esta transacción."

"Esta operación proporciona un valor muy atractivo para nuestra empresa y nuestros accionistas, y es el resultado directo de la continua innovación y los logros empresariales de Haynes bajo el liderazgo de Michael Shor, su equipo y nuestra dedicada plantilla", ha dicho Robert H. Getz, presidente del Consejo de Administración de Haynes. "Acerinox es un gran socio para el futuro de Haynes con acceso a capital, recursos y experiencia adicionales para continuar aprovechando nuestro impulso actual."

## Principales aspectos de la operación

- Refuerza la posición de liderazgo mundial de Acerinox en el segmento de aleaciones de alto rendimiento.
- Amplía su fuerte presencia en el mercado estadounidense y crea oportunidades significativas en el sector aeroespacial, mercados atractivos con un elevado crecimiento.
- Incluye un plan para que Haynes reinvierta 200 millones de dólares en los próximos cuatro años en el negocio estadounidense recientemente combinado, principalmente en las operaciones de Haynes en Kokomo, con el fin de crear una plataforma integrada de HPA y acero inoxidable.
- Las sinergias estimadas ascienden a 71 millones de dólares, la mayoría gracias a la mencionada inversión de 200 millones de dólares.
- Crea valor añadido mediante la combinación de negocios complementarios, como el crecimiento de las capacidades operativas en Estados Unidos y una red de distribución y ventas locales con 14 nuevas ubicaciones a escala internacional.
- Proporciona una sólida plataforma para acelerar el crecimiento en aleaciones de alto rendimiento y aceros inoxidables especiales en Norteamérica.
- Incorpora extensas capacidades de investigación y desarrollo y una importante cartera de patentes, entre ellas 17 patentes y solicitudes publicadas en Estados Unidos.
- Se basa en la trayectoria financiera de Haynes y en las expectativas de generar un importante crecimiento proforma, así como mejoras en los márgenes.
- Haynes aporta relaciones sólidas y una gran proximidad a los clientes, ofreciendo un servicio de atención de alta calidad, así como su fidelización.
- Amplía los equipos operativos y de gestión de gran talento y experiencia en EE.UU. con la probada trayectoria de Haynes en la ejecución.
- Los sólidos resultados y compromisos en materia de ESG mejorarán aún más bajo la propiedad de Acerinox.

## Detalles de la transacción

Acerinox tiene previsto financiar la transacción con liquidez disponible de su balance. Esta incluye la absorción de la deuda de Haynes y otros ajustes de aproximadamente 172 millones de dólares. Se espera que la deuda proforma de Acerinox alcance 1,5 DFN/EBITDA veces en 2024, para descender a 1,2 veces en 2025, en línea con el objetivo de Acerinox a lo largo del ciclo.

Se prevé que la operación propicie un incremento de los beneficios por acción de Acerinox de forma inmediata en el primer año bajo su control, incluso antes de que se materialice la estimación de unas sinergias anuales de 71 millones de dólares. Además, se espera un rendimiento del capital empleado (ROCE) del 15% en el primer año.

## Detalles adicionales

La transacción ha sido aprobada por unanimidad por los consejos de administración de las dos compañías y se espera que se cierre en el tercer trimestre de 2024, tras el cumplimiento de las condiciones pertinentes y la aprobación tanto de las autoridades regulatorias como de los accionistas de Haynes. Una vez cerrada la transacción, las acciones de Haynes dejarán de cotizar en el Nasdaq y Haynes pasará a ser una filial totalmente controlada por Acerinox.

## Asesores financiero y legal

Goldman Sachs Bank Europe SE es asesor financiero exclusivo de la operación para Acerinox. Paul, Weiss, Rifkind, Wharton & Garrison LLP y Linklaters son asesores legales para Acerinox.

Jefferies LLC es asesor financiero exclusivo de Haynes. Kirkland & Ellis LLP es asesor legal de Haynes.

## Información sobre webcast

Acerinox llevará a cabo una conferencia telefónica en directo y un webcast para discutir la adquisición propuesta a las 12h00. (hora de Madrid) y a las 6h00. (hora de Nueva York) el 5 de febrero de 2024. Los detalles de la conferencia telefónica son los siguientes:

**España** 919 01 16 44

**Reino Unido** 020 3936 2999

**Estados Unidos** 1 646 664 1960

**Otras localizaciones:** +44 20 3936 2999

**Código de acceso para participantes:** 294115

Para escuchar el evento en directo, consultar la presentación para inversores o acceder posteriormente a la grabación, visite la página web de Analistas e Inversores de Acerinox en [www.acerinox.com](http://www.acerinox.com).

## Sobre Acerinox

El Grupo Acerinox es líder mundial en la fabricación de acero inoxidable y aleaciones de alto rendimiento, con una capacidad de fundición de 3,5 millones de toneladas. Su red de producción está compuesta por 13 fábricas. El Grupo cuenta con seis fábricas de acero inoxidable: cuatro plantas de productos planos (tres de ellas integradas: Acerinox Europa, North American Stainless y Columbus Stainless; y una fábrica de laminación en frío: Bahru Stainless), y dos plantas de productos largos. Las otras 7 fábricas (situadas en Estados Unidos y Alemania) fabrican aleaciones de altas prestaciones. Los productos del Grupo Acerinox, con más de 11.000 combinaciones posibles, se venden a través de una extensa red comercial en más de 80 países.



## **Contacto para inversores Acerinox**

Carlos Lora-Tamayo

+31 91 398 5156

[Carlos.lora@acerinox.com](mailto:Carlos.lora@acerinox.com)

## **Contacto Medios de Acerinox**

Iñigo Rodriguez

+34 91 398 5130

[Inigo.rodriguez@acerinox.com](mailto:Inigo.rodriguez@acerinox.com)

## **En los Estados Unidos:**

Matt Dowe, Brunswick Group

+1 (469) 586-8820

[mdowe@brunswickgroup.com](mailto:mdowe@brunswickgroup.com)