

Hydro zapowiada ponowne wezwanie na polskiego producenta aluminium z recyklingu

Norsk Hydro ASA rozpoczyna proces zmierzający do ogłoszenia ponownego wezwania na 100 proc. akcji Alumetal S.A., polskiego producenta wtórnego aluminium. Pierwsze wezwanie, ogłoszone w kwietniu 2022 roku, wygasło w związku z przedłużonym badaniem kontroli koncentracji przez Komisję Europejską.

Prowadzone przez Komisję Europejską badanie kontroli koncentracji jest nadal w toku, a podjęcie decyzji przez KE spodziewane jest do 23 maja 2023 roku.

– Przejęcie Alumetalu będzie znaczącym, strategicznym krokiem w realizacji strategii Hydro w obszarze recyklingu. Widzimy rosnący popyt w Europie na niskoemisyjne aluminium z recyklingu. Klienci myślący przyszłościowo są liderami w dekarbonizacji materiałów stosowanych w produkcji samochodów, budynków, konstrukcji oraz trwałych dóbr konsumpcyjnych – mówi wiceprezes wykonawczy Eivind Kallevik, szef Hydro Aluminium Metal.

Recykling jest ważnym elementem wzmocnienia pozycji Hydro w obszarze niskoemisyjnego aluminium. Dzięki tej transakcji Hydro wzmocni swoją pozycję w obszarze recyklingu w Europie oraz poszerzy ofertę produktową w segmencie niskoemisyjnych i produkowanych na bazie złomu stopów odlewniczych. Po przejściu Alumetalu, Hydro zwiększy wykorzystanie złomu poużytkowego (PCS – post-consumer scrap) o około 150 tys. ton rocznie, przewyższając ambicje firmy z 2020 roku, aby podwoić wykorzystanie PCS do 2025 roku.

– Jesteśmy pod wrażeniem rozwoju Alumetalu, a także jakości produkcji, nowoczesnych aktywów oraz kompetencji kadry zarządzającej i pracowników. Liczymy, że Alumetal dołączy do rodziny Hydro, co pozwoli nam oferować jeszcze szerszą gamę produktów niskoemisyjnych naszym klientom – mówi Kallevik.

Biorąc pod uwagę wyniki finansowe Alumetalu za 2022 rok, przejście zapewni Hydro roczny wzrost EBITDA o 63 mln EUR, wspierając założenia grupy dotyczące zwiększenia EBITDA w obszarze recyklingu o 500 mln NOK do 2025 roku i dodatkowe 500 mln NOK do 2027 roku.

Wezwanie zostanie ogłoszone na 100 proc. akcji Alumetal S.A., spółki notowanej na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie, po cenie 78,69 zł za akcję, płatnej w gotówce („cena wezwania”), co odpowiada łącznej cenie nabycia w wysokości około 1 230 mln zł (około 267 mln EUR).

Transakcja zakłada wartość przedsiębiorstwa w wysokości około 1 617 mln zł (około 351 mln EUR), biorąc pod uwagę zaraportowany dług netto na koniec 2022 roku oraz zobowiązanie z tytułu uchwalonej dywidendy w wysokości 164,5 mln zł (około 36 mln EUR), której termin wypłaty został ustalony na 27 lipca 2023 roku.

Zakończenie wezwania będzie uzależnione od spełnienia zwyczajowych warunków, w tym uzyskania stosownej zgody na dokonanie koncentracji przedsiębiorców oraz nabycia co najmniej 50% wszystkich akcji będących w obrocie. Hydro zawarło porozumienie z dwoma członkami Rady Nadzorczej Alumetalu oraz wszystkimi członkami Zarządu Alumetalu, posiadającymi łącznie około

39% akcji spółki, którzy zobowiązali się do złożenia zapisów na sprzedaż w wezwaniu wszystkich posiadanych akcji po cenie wezwania.

Cena wezwania jest o 15% wyższa od ceny oferowanej w pierwszym wezwaniu ogłoszonym przez Hydro 29 kwietnia 2022 roku.

Zapisy na sprzedaż akcji w wezwaniu będą przyjmowane w czerwcu 2023 roku, a intencją Hydro jest sfinalizowanie przejęcia na początku lipca 2023 roku, o ile spełnione zostaną warunki wezwania. Hydro zastrzega sobie prawo do przedłużenia okresu przyjmowania zapisów, zgodnie z warunkami dotyczącymi wezwania. Oczekuje się, że Zarząd spółki przejmowanej wyda opinię na temat wezwania do połowy czerwca 2023 roku.

Alumetal jest drugim co do wielkości producentem aluminiowych stopów odlewniczych w Europie o zdolnościach produkcyjnych wynoszących 275 tys. ton rocznie, posiadającym trzy zakłady w Polsce i jeden w Węgrzech. Firma sprzedaje swoje produkty głównie w Europie, a największą grupę jej klientów stanowią odbiorcy z sektora motoryzacyjnego. Alumetal ma również doświadczenie w przetwarzaniu złomu użytkowego (PCS) i niedawno zakończył budowę nowej linii sortowniczej najnowszej generacji.

Kontakt dla inwestorów:

Martine Rambøl Hagen
+47 91708918

Kontakt dla mediów:

Halvor Molland
+47 92979797

Kontakt dla mediów w Polsce:

NBS Communications
Krzysztof Woch
kwoch@nbs.com.pl, +48 516 173 691
Maciej Szczepaniak
mszczepaniak@nbs.com.pl, +48 514 985 845

Niniejszy materiał ma charakter wyłącznie informacyjny i nie może być traktowany jako oferta lub propozycja nabycia akcji, ani też jako rekomendacja dotycząca decyzji inwestycyjnych w odniesieniu do wezwania do zapisywania się na sprzedaż akcji Alumetal S.A., zamiar ogłoszenia którego został przekazany do publicznej wiadomości 27 kwietnia 2023 roku przez Hydro Aluminium AS ("Wezwanie") za pośrednictwem Banku Pekao S.A. – Biura Maklerskiego Pekao oraz Pekao Investment Banking S.A., jako podmiotów pośredniczących. Dokument Wezwania (po opublikowaniu, wraz z jego późniejszymi zmianami) będzie jedynym prawnie wiążącym źródłem informacji na temat warunków Wezwania oraz jest jedynym prawnie wiążącym dokumentem dotyczącym procesu Wezwania. Jednocześnie Wezwanie nie powinno być uznane za rekomendację ani za prognozę ze strony Hydro Aluminium AS, podmiotów należących do grupy kapitałowej Hydro, ani Banku Pekao S.A., Pekao Investment Banking S.A. oraz podmiotów należących do grupy kapitałowej Banku Pekao S.A.