

Oquendo, 23 de septiembre de 2016

Hecho Relevante: Adquisición del 100% del capital social de las empresas EGIKOR, S.A., INDUSTRIAS BETICO, S.A. y TALLERES ERMUA, S.L

De conformidad con lo dispuesto en la Circular 15/2016 del Mercado Alternativo Bursátil (en adelante, "MAB"), así como en el artículo 228 del Texto Refundido de la Ley del Mercado de Valores y demás normativa aplicable, por medio de la presente se pone a disposición del MAB la siguiente información relativa a NBI Bearings Europe, S.A. (en adelante "NBI", la "Compañía" o la "Sociedad").

NBI ha llegado a un acuerdo para la adquisición del 100% del capital social de las sociedades EGIKOR, S.A., INDUSTRIAS BETICO, S.A. y TALLERES ERMUA, S.L.. Se trata de un grupo industrial dedicado a estampación, decoletaje y fabricación de rodamientos y mecanización. Sus instalaciones están ubicadas en Vizcaya y Guipúzcoa. La facturación conjunta de las tres sociedades en 2015 alcanzó los 11,324 millones de euros, con un EBITDA de 1,424 millones de euros. El grupo industrial adquirido es generador de caja. A cierre 2015 la caja neta registró un saldo de 0,482 millones de euros.

El acuerdo de adquisición, firme una vez se ha completado satisfactoriamente el proceso de due diligence, se ha ejecutado por un importe total de 5 millones de euros. Esto equivale a un Valor Compañía de 4,518 millones de euros y a un multiplicador sobre EBITDA 2015 de 3,17 veces.

La adquisición de estas tres sociedades se realiza sin necesidad de ampliar capital social. El desembolso del citado importe se realizará de acuerdo al siguiente calendario: i) 60% en la fecha de ejecución del acuerdo de compraventa (23 de Septiembre de 2016), ii) 20% en un plazo de 12 meses, y iii) el 20% restante, transcurridos 24 meses.

La integración de las sociedades adquiridas permitirá a NBI dar un importante salto cuantitativo en términos de facturación y EBITDA. Las magnitudes que se alcanzarán una vez consolidada dicha adquisición acercarán a la Compañía al objetivo de facturación para 2019 presentado en el Documento Informativo de Incorporación al Mercado. La operación resultará complementaria con la implantación de la nueva fábrica en sus instalaciones en Okondo (Álava), cuyo proceso sigue según el ritmo previsto.

www.nbibearings.com

NBI Bearings Europe, S.A.

Pol. Industrial Basauri, Naves 6-10. 01409, Oquendo. Álava. SPAIN.

Tel. Comercial/Sales phone: (+34) 945 898 395 Tel. Admón./Admin. phone: (+34) 945 898 397. Fax: (+34) 945 898 396



Las principales sinergias de esta operación son las siguientes:

- El grupo adquirido aporta a NBI una facturación adicional de rodamientos de 1,100 millones de euros.
- Los procesos de producción de las empresas adquiridas (mecanizado de precisión y estampación) forman parte de la fabricación de rodamientos y sus componentes. Se trata de empresas que ya son rentables, con un elevado grado diversificación. Para el suministro de rodamientos con plazos de entrega cortos, la posibilidad de disponer de estos procesos productivos dentro del grupo permitirá mejorar el servicio proporcionado a nuestros clientes.
- Cuenta con personal de alta cualificación y experiencia en mecanización de precisión. Su colaboración facilitará la puesta en funcionamiento de las nuevas líneas de fabricación de NBI en Okondo.
- Estructura de plantillas complementaria y sin duplicidades, que nos permitirá: i) incremento de ventas cruzadas aprovechando la fuerza comercial de NBI, ii) potencial reducción de costes de compra utilizando la experiencia internacional de NBI y iii) aprovechamiento del equipo de I+D y de los laboratorios de NBI para el desarrollo nuevos productos de las empresas adquiridas.

En esta operación NBI ha contado con el asesoramiento financiero de Emmergia.

En las próximas semanas NBI realizará una presentación a inversores detallando esta adquisición con mayor profundidad.

Muy atentamente,

Roberto Martínez
Presidente del Consejo de Administración
NBI Bearings Europe, S.A.

www.nbibearings.com

NBI Bearings Europe, S.A.

Pol. Industrial Basauri, Naves 6-10. 01409, Oquendo. Álava. SPAIN.

Tel. Comercial/Sales phone: (+34) 945 898 395 Tel. Admón./Admin. phone: (+34) 945 898 397. Fax: (+34) 945 898 396