

Oquendo, 29 de enero de 2020

Hecho Relevante: Adquisición del 91,2% del capital social de Industrias Metalúrgicas Galindo, S.L. (GALINDO)

En virtud de lo previsto en el artículo 17 del reglamento (UE) nº 596/2014 sobre abuso de mercado y en el artículo 228 del texto refundido de la Ley del Mercado de Valores, aprobado por el Real Decreto Legislativo 4/2015, de 23 de octubre, y disposiciones concordantes, así como en la Circular 06/2018 del Mercado Alternativo Bursátil (MAB), se pone a disposición del Mercado la siguiente información relativa a NBI Bearings Europe, S.A. (en adelante, “NBI”, la “Compañía”, la “Sociedad” o el “Grupo”).

NBI ha llegado a un acuerdo para la adquisición del 91,2% del capital social de la compañía Industrias Metalúrgicas Galindo, S.L. Con domicilio social en Munguía (Vizcaya) y más de 50 años de experiencia, su actividad se centra en el suministro de utillajes y soluciones seriadas dirigidas a los sectores aeronáutico e industrial. Es miembro del clúster HEGAN (asociación privada sin ánimo de lucro que agrupa al sector aeronáutico y espacial del País Vasco). Dispone desde 2012 de la certificación EN 9100 (Sistemas de gestión de la calidad. Requisitos para las organizaciones de aviación, espaciales y de defensa).

Durante los últimos años la empresa ha estado inmersa en un profundo proceso de transformación, lo que le está permitiendo superar una situación complicada. La facturación en el sector aeronáutico, prácticamente testimonial en 2017, representa en la actualidad un 67% de las ventas. La compañía ha elaborado un ambicioso plan de crecimiento tanto a nivel nacional como internacional. Para su implantación necesitaba un socio industrial que le aportase: i) una sólida estructura técnica y comercial y ii) músculo financiero para afrontar con garantías los importantes retos que se han planteado. Con el propósito de dar continuidad al proyecto, NBI se ha asegurado la continuidad del equipo gestor. El Director General y el Director Industrial, que forman parte de la tercera generación de la familia fundadora, son dos ingenieros de 40 años de reconocido prestigio y una dilatada trayectoria profesional en el sector aeronáutico.

Las principales magnitudes de GALINDO a cierre 2018 fueron: i) facturación de 2,2 millones de euros, ii) EBITDA recurrente de 430 miles de euros, iii) resultado después de impuestos de 102 miles de euros, iv) activo inmovilizado neto (incluido un pabellón) de 2,7 millones de euros, v) deuda financiera neta de 1,8 millones de euros, y vi) patrimonio neto de 2,4 millones de euros. La estimación de cierre presenta cifras ligeramente inferiores en ventas, con una reducción en márgenes motivada por el esfuerzo en contratación de personal y la inversión efectuada en el desarrollo de nuevos proyectos, y con un incremento de la deuda financiera neta, con el objetivo de impulsar el crecimiento de la empresa a medio plazo.

El acuerdo de adquisición, firme una vez completada satisfactoriamente el proceso de *due diligence*, se materializará en los próximos días como una combinación de compra de acciones y ampliación de capital, hasta alcanzar una participación del 91,2% en la compañía. El importe a desembolsar por la adquisición asciende a 1,5 millones de euros. La posterior ampliación de capital por 1,0 millones de euros se destinará a impulsar el plan de crecimiento. El 8,8% restante del capital social continuará siendo propiedad del Director General de Galindo. Adicionalmente, dispondrá durante tres meses de una opción para convertir su participación en acciones de NBI. Dichas acciones permanecerán bloqueadas durante un periodo de 4 años.

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



La operación supone valorar el patrimonio neto de GALINDO en 1,74 millones de euros, por debajo de sus fondos propios de 2018. La compra se realiza con recursos disponibles en NBI, estando previsto su desembolso en febrero de 2020.

En esta adquisición, empresa de pequeña dimensión inmersa en un importante proceso de transformación, NBI ha valorado principalmente el sector en el que opera, el equipo gestor, su trayectoria reciente y el plan de negocio en vigor.

Los principales objetivos del Grupo al abordar esta operación son los siguientes:

- Entrada de **NBI** en el **sector aeronáutico**. La **presencia** en el mismo se considera **estratégica** por su **alto valor técnico añadido**. Se trata de un sector con importantes barreras de entrada, al ser necesario la obtención de certificaciones específicas y contar con personal de amplia experiencia y cualificación técnica.
- **Refuerzo e impulso** a la **unidad de mecanizado**, área más débil del Grupo en la actualidad.
- Generación de **ventas cruzadas**. La unidad de **transformación metálica** tendrá acceso a nuevos clientes aportados por Galindo con el consiguiente impacto positivo en ventas.
- Aprovechamiento de los **conocimientos y experiencia industrial** del **equipo gestor** de **Galindo** para el plan de **expansión** del **Grupo**.

Esta operación encaja en la estrategia de NBI de búsqueda de oportunidades de crecimiento inorgánico que aporten valor y cuyo precio sea razonable. Se enmarca dentro de las medidas encaminadas a cumplir con los objetivos recogidos en el vigente Plan 50/22.

NBI ha contado para este proceso con el asesoramiento de CDI Global Iberia.

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

Muy atentamente,

Roberto Martínez
Presidente Ejecutivo de 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