



COMUNICADO DE PRENSA

ESTA COMUNICACIÓN NO ES PARA SU EMISIÓN, DISTRIBUCIÓN NI PUBLICACIÓN, DIRECTA O INDIRECTAMENTE, EN SU TOTALIDAD O EN PARTE, EN LOS ESTADOS UNIDOS DE AMERICA, AUSTRALIA, CANADA, O JAPON, NI EN CUALQUIER OTRA JURISDICCION EN LA QUE ESTA COMUNICACIÓN PUDIERA CONSTITUIR UNA INFRACCION DE SU LEGISLACIÓN.

Befesa adquiere American Zinc Recycling (AZR), entra en el mercado estadounidense y se convierte en un líder mundial del reciclaje de polvo de acería

- Befesa ha firmado la adquisición del 100% de los activos de reciclaje de AZR por 450 millones de dólares
- La capacidad total de reciclaje de polvo de acería de Befesa aumentará en un 40% hasta alcanzar los 1,7 millones de toneladas con 12 plantas en Europa, Asia y Estados Unidos; convirtiéndose en un líder mundial en reciclaje de polvo de acería
- La operación creará un alto valor para los accionistas, ofreciendo un mayor potencial de crecimiento y sinergias a corto plazo
- La adquisición se financia mediante una ampliación de capital a partir del capital autorizado existente y una ampliación preaprobada del actual préstamo, manteniéndose el apalancamiento y la solidez financiera de Befesa tras la operación
- Hasta aproximadamente 5,9 millones de acciones se ofrecerán a inversores institucionales mediante un proceso acelerado de *book building* que comenzará inmediatamente
- El acuerdo incluye la adquisición de una participación minoritaria del 6,9% en el negocio de refinado de zinc de AZR por 10 millones de dólares y una opción para la adquisición del 93,1% restante de esta misma si se cumplen ciertos hitos operativos y financieros
- El cierre de la transacción está previsto para el tercer trimestre de 2021

Luxemburgo, 16 de junio de 2021 – Befesa S.A. (“Befesa”), un líder en reciclaje de residuos peligrosos de las industrias del acero y aluminio que desempeña un papel vital en la economía circular, ha firmado hoy un acuerdo de compra para adquirir American Zinc Recycling Corp. (“AZR”), un líder del mercado estadounidense de servicios de reciclaje de polvo de acería de horno de arco eléctrico (EAFD). Como parte del acuerdo, Befesa comprará el 100% de los activos de reciclaje de AZR por 450 millones de dólares y una participación minoritaria en el negocio de refinado de zinc de AZR por 10 millones de dólares, con la opción de adquirir el negocio restante una vez que se cumplan ciertos hitos operativos y financieros. Con la adquisición de los activos de reciclaje de AZR, Befesa se convertirá en un líder mundial de reciclaje de EAFD contando con presencia geográfica en Europa, Asia y EE.UU. y con 12 plantas que ofrecen una capacidad de reciclaje de alrededor de 1,7 millones de toneladas de polvo de acería al año.

Con más del 70% del total de acero producido, el horno de arco eléctrico (EAF) es el método de producción de acero predominante en EE.UU. Como tal, Estados Unidos cuenta con uno de los mayores y más crecientes mercados de productores de acero EAF a nivel mundial, impulsada por la tendencia a la descarbonización. Con sede en Pittsburgh, Pensilvania, AZR es un principal proveedor de servicios de reciclaje de residuos peligrosos de la industria siderúrgica estadounidense con una capacidad de procesamiento de aproximadamente 620.000 toneladas anuales de EAFD. AZR opera cuatro plantas de reciclaje de EAFD situadas en Carolina del Sur, Tennessee, Illinois y Pensilvania, cerca de las principales fábricas de acero EAF del país.

Adicionalmente, AZR tiene una refinería de zinc en Carolina del Norte, situada en el medio de las plantas de reciclaje de AZR y que aplica una nueva tecnología de *solvent extraction* para procesar el óxido de Waelz (WOX) y transformarlo en zinc de alta calidad (SHG). El negocio de refino de zinc de AZR proporcionará a Befesa una oportunidad estratégica de integración vertical para apoyar sus operaciones de reciclaje de EAFD en EE.UU. Como parte de esta operación, Befesa se ha asegurado una opción para la adquisición del 93,1% restante del negocio de refino de zinc de AZR por un precio total de 135 millones de dólares. Para ello, la nueva refinería de zinc debe cumplir con los hitos operativos y financieros que se han definido en dos fases antes del 31 de diciembre de 2023. Los vendedores tienen una opción de venta correspondiente ante Befesa. Además, Befesa pagará un potencial *earn out* de hasta 29 millones de dólares en el caso de que la refinería de zinc alcanzara un rendimiento sobresaliente en el momento del segundo hito de pago. El pago del hito, así como del *earn out*, se realizarán o en efectivo o en acciones ordinarias de Befesa, a elección de los vendedores.

Javier Molina, CEO de Befesa, señaló: "Esta adquisición supone un enorme paso adelante en la ejecución de nuestra estrategia y en nuestro crecimiento a nivel mundial. Reúne a los dos líderes más consolidados en sus respectivos mercados para crear un líder mundial en el reciclaje de EAFD bajo el nombre de Befesa. Las condiciones de la operación son muy atractivas para nuestros accionistas y reflejan nuestro compromiso con una excelente gestión de inversiones y de la tesorería, al tiempo que diversificamos nuestra unidad de negocio con mayor margen y mejoramos la rentabilidad global de Befesa. Es un placer seguir contribuyendo a la protección del medio ambiente y ofrecer crecimiento operativo y de beneficios con una presencia global bien equilibrada entre Europa, Asia y Estados Unidos a nuestros accionistas."

La adquisición se financiará mediante una ampliación de capital a partir del capital autorizado existente y una extensión del préstamo a plazo (TLB) de 90 millones de euros, manteniendo el apalancamiento de Befesa a niveles similares tras la adquisición. La ampliación de capital se llevará a cabo mediante la emisión de hasta 5.933.293 nuevas acciones ordinarias. Las nuevas acciones se ofrecerán a inversores institucionales en una colocación privada mediante un proceso de *book building* acelerado que comenzará inmediatamente después de la publicación de esta notificación. El proceso de extender el TLB se lanzará mañana y los compromisos deberán presentarse el 28 de junio de 2021. Para más información, consulte el hecho relevante que se ha publicado hoy.

Se espera que la transacción se cierre en el tercer trimestre de 2021, sujeta a la recepción de la aprobación antimonopolio y a otras condiciones de cierre habituales. Citigroup ha sido el coordinador global y único *bookrunner* de la colocación privada de las nuevas acciones.

Webcast

Befesa realizará un webcast (en inglés) para proporcionar más información sobre la operación el 17 de junio de 2021 a las 10:00 horas CEST. Puede encontrar más información, la repetición del webcast y otros eventos en la página web de la compañía: www.befesa.com

Además, Befesa organizará una presentación para prestamistas con el objetivo de proporcionar más información a sus prestamistas del TLB el 18 de junio de 2021 a las 11:00 am CEST.

Calendario financiero

La Junta General Anual y la Junta General Extraordinaria están previstas para el 30 de junio de 2021. El calendario financiero para 2021 está disponible en la sección de Información para Inversores / Agenda del Inversor de la página web de Befesa. Para más información, por favor consulte www.befesa.com

Acerca de Befesa

Befesa es un actor importante dentro de la economía circular, proporcionando servicios medioambientales a la industria del acero y del aluminio, con plantas en Alemania, España, Suecia y Francia, además de Turquía, Corea del Sur y China. A través de sus dos unidades de negocio, servicios de reciclaje de polvo de acería (Steel Dust Services) y servicios de reciclaje de escorias salinas de aluminio (Aluminium Salt Slags Services), Befesa gestiona y recicla alrededor de 1,5 millones de toneladas de residuos anualmente, con una producción de alrededor de 1,3 millones de toneladas de nuevos materiales, que Befesa reintroduce en el mercado, reduciendo así el consumo de recursos naturales. Encontrará más información en la página web de la compañía: www.befesa.com

Contacto para inversores

Director of Investor Relations & Strategy

Rafael Pérez

Email: irbefesa@befesa.com

Teléfono: +49 2102 1001 0

Contacto para prensa

Anna Steudel

Email: asteudel@harmon.es

Teléfono: +34 669 519 398

Disclaimer

This announcement does not contain or constitute an offer of, or the solicitation of an offer to buy or subscribe for, securities to any person in Australia, Canada, Japan, or the United States of America ("United States" or "U.S.") or in any jurisdiction to whom or in which such offer or solicitation is unlawful.

The securities referred to herein have not been and will not be registered under the U.S. Securities Act of 1933, as amended ("Securities Act"), and may not be offered or sold in the United States or to, or for the account or benefit of, U.S. persons, absent such registration, except pursuant to an exemption from, or in a transaction not subject to, the registration requirements of the Securities Act. The securities referred to herein are being offered only to persons reasonably believed to be qualified institutional buyers in reliance on Rule 144A under the Securities Act and outside the United States, only to certain non-U.S. investors pursuant to Regulation S. Subject to certain exceptions, the securities referred to herein may not be offered or sold in Australia, Canada or Japan or to, or for the account or benefit of, any national, resident or citizen of Australia, Canada or Japan. The offer and sale of the securities referred to herein has not been and will not be registered under the applicable securities laws of Australia, Canada or Japan. There will be no public offer of the securities in the United States.

In member states of the European Economic Area ("EEA"), any offer of the securities referred to herein will only be made pursuant to an exemption under Regulation (EU) 2017/1129, as amended ("Prospectus Regulation"), from the requirement to publish a prospectus for offers of securities. Befesa has not authorized, nor does it authorize, the making of any offer of securities in circumstances in which an obligation arises for Befesa or any other person to publish or supplement a prospectus for such offer.

This announcement is directed at and/or for distribution only to persons who (i) are outside the United Kingdom; (ii) who have professional experience in matters relating to investments falling within article 19(5) of the Financial Services and Markets Act 2000 (Financial Promotion) Order 2005 (the "Order"), (iii) are high net worth entities falling within article 49(2)(a) to (d) of the Order; or (iv) other persons to whom it may otherwise be lawfully communicated (all such persons together being referred to as "Relevant Persons"). This announcement is directed only at Relevant Persons. Any person who is not a Relevant Person should not act or rely on this announcement or any of its contents. Any investment or investment

activity to which this announcement relates is available only to Relevant Persons and will be engaged in only with Relevant Persons.

This announcement has been prepared on the basis that any offer of the securities referred to herein in the United Kingdom will only be made pursuant to an exemption under Section 86 of the Financial Services and Markets Act 2000 from the requirement to publish a prospectus for offers of securities. Befesa has not authorized, nor does it authorize, the making of any offer of securities in circumstances in which an obligation arises for Befesa or any other person to publish or supplement a prospectus for such offer.

This announcement may contain estimates, opinions, projections and other forward-looking statements that are, by their nature, subject to various risks and uncertainties. Future results could differ materially from those described in these forward-looking statements due to certain factors, e.g. impacts of COVID-19, changes in business, economic and competitive conditions, regulatory reforms, results of clinical trials, foreign exchange rate fluctuations, uncertainties in litigation or investigative proceedings, and the availability of financing. Any forward-looking statements only speak as of the date of this announcement and it is up to the recipients to make its own assessment of the validity of any forward-looking statement and assumptions. Befesa does not undertake any responsibility to update the forward-looking statements in this announcement and assumes no liability whatsoever in respect of the achievement of such forward-looking statements.