



## **CONSTRUCCIONES Y AUXILIAR DE FERROCARRILES, S.A. COMUNICACIÓN DE HECHO RELEVANTE**

En cumplimiento de lo previsto en el artículo 17 del Reglamento (UE) nº 596/2014, de 16 de abril de 2014, sobre el 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 normativa complementaria, la sociedad Construcciones y Auxiliar de Ferrocarriles, S.A. (“CAF” o la “Sociedad”) procede a comunicar el siguiente Hecho Relevante:

Se hace público que CAF ha alcanzado un acuerdo para la adquisición del 100% de las acciones de la empresa sueca de mantenimiento de trenes EuroMaint.

EuroMaint es en la actualidad una de las empresas de referencia en el mercado ferroviario sueco, con una importante cuota del mercado sueco en el negocio de mantenimiento de flotas de trenes de pasajeros, locomotoras y vehículos ferroviarios industriales, y lleva a cabo sus operaciones en 18 instalaciones y talleres repartidos a lo largo del país. La empresa sueca cuenta a día de hoy con una plantilla cercana a las 1.000 personas, y generó unos ingresos de aproximadamente 150 millones de euros en el pasado ejercicio.

Esta operación reforzará la posición del Grupo CAF a nivel europeo en el área de mantenimiento y suministro de componentes, actividad con un tiempo de ejecución medio mayor por lo que aporta una estabilidad mayor de ventas a medio y largo plazo. De la misma forma, traerá consigo la posibilidad de obtener sinergias tanto en el área de compras como en la actividad del Grupo relacionada con la fabricación y suministro de equipos y componentes ferroviarios.

El acuerdo con los fondos asesorados por la firma de capital privado Orlando Nordics AB se ha firmado por un valor cercano a los 80 millones de euros y el precio final se concretará tras los ajustes pertinentes en el cierre de la operación, previsto para Julio de 2019.

Se adjunta nota de prensa relacionada con la transacción.

En Beasain, a 23 de mayo de 2019.

## **CAF ADQUIERE LA EMPRESA SUECA EUROMAINT FORTALECIENDO SU APUESTA POR LA ACTIVIDAD DE MANTENIMIENTO DE TRENES**

El Grupo CAF ha dado un nuevo paso en su estrategia de crecimiento y diversificación, tras el acuerdo llegado para la adquisición del 100% de las acciones de EuroMaint, empresa sueca líder en su país en el segmento de mantenimiento de trenes. Con la incorporación de esta nueva empresa a su perímetro, el Grupo CAF refuerza su creciente actividad en el área de prestación de servicios, asentando además su sólida presencia en el mercado de los países nórdicos, donde la empresa ha desarrollado un importante número de proyectos.

EuroMaint es en la actualidad una de las empresas de referencia en el mercado ferroviario sueco, con una importante cuota del mercado sueco en el negocio de mantenimiento de flotas de trenes de pasajeros, locomotoras y vehículos ferroviarios industriales. Su actividad principal abarca desde el mencionado mantenimiento de grandes flotas hasta el suministro de una extensa gama de componentes ferroviarios a los principales operadores suecos del sector. EuroMaint lleva a cabo sus operaciones en 18 instalaciones y talleres repartidos a lo largo del país, y es precisamente este aspecto el que le da una clara posición de liderazgo y la oportunidad de crecer en dicho mercado.

La empresa sueca cuenta a día de hoy con una plantilla cercana a las 1.000 personas, y generó unos ingresos de aproximadamente 150 millones de euros en el pasado ejercicio. Adicionalmente aportará al Grupo CAF una importante cartera de pedidos, con perspectivas de verse incrementada gracias a su fuerte posicionamiento en la zona.

Esta operación reforzará la posición del Grupo CAF a nivel europeo en el área de mantenimiento y suministro de componentes, actividad con un tiempo de ejecución medio mayor por lo que aporta una estabilidad mayor de ventas a medio y largo plazo. Así mismo, el importante número de clientes de EuroMaint, creará nuevas oportunidades para el desarrollo de otro tipo de proyectos en la región nórdica. De la misma forma, traerá consigo la posibilidad de obtener sinergias tanto en el área de compras como en la actividad del Grupo relacionada con la fabricación y suministro de equipos y componentes ferroviarios.

Se trata de un nuevo paso para el Grupo CAF, tras la adquisición el pasado año de Solaris, alineado con el desarrollo del Plan Estratégico a 2020 de la Compañía, que entre otros objetivos apuesta por el crecimiento en el negocio de material rodante y servicios, y la diversificación de su actividad, fortaleciendo así su posición como uno de los Grupos de referencia como proveedor de soluciones y servicios de transporte y movilidad.

El acuerdo con los fondos asesorados por la firma de capital privado Orlando Nordics AB se ha firmado por un valor cercano a los 80 millones de euros y el precio final se concretará tras los ajustes pertinentes en el cierre de la operación, previsto para Julio de 2019.



# Expansión de los Servicios Ferroviarios de CAF

23 de mayo de 2019

# CAF integrará Euromaint, la empresa líder de servicios ferroviarios sueca



## 01/ EUROMAINT



Empresa líder de servicios de mantenimiento ferroviario en Suecia,  
dedicada al mantenimiento de flota y componentes y el suministro de repuestos

## Descripción general

- **Euromaint se creó** a partir de la escisión de una empresa pública (Statens Järnvägar) en **2001** y fue **adquirida** por fondos asesorados por Orlando Nordics AB en **2016**.
- Es **líder del mercado sueco** de servicios de mantenimiento ferroviario, con una cuota de mercado relevante en el negocio de mantenimiento de flotas de pasajeros, de locomotoras y vehículos industriales.
- Ofrece una cartera de servicios integral para todo el espectro de material rodante, dividida en:
  - **Mantenimiento de flota:** Proyectos de gran envergadura con recurrencia de clientes *blue chip*.
  - **Componentes y Materiales:** servicios de suministro y mantenimiento.
- Euromaint cuenta con **18 instalaciones y talleres** estratégicamente situados a lo largo de los principales corredores ferroviarios de Suecia. Tiene una plantilla de 1.000 empleados aproximadamente.
- Los ingresos de Euromaint en 2018 ascendieron a SEK 1.550m (**150 millones € aproximadamente**).

## Talleres



- Talleres
- - Principales corredores ferroviarios



**Euromaint cubre toda la gama de servicios de mantenimiento para la totalidad del espectro de material rodante**



	Solución integral de servicios	Mantenimiento de material rodante	Revisión general de componentes	Modificaciones de material rodante	Rehabilitaciones	Servicios de equipos móviles	Provisión de materiales	Soluciones digitales
Pasajero (Línea principal)	●	●	●	●	●	●	●	●
Pasajero (Regional/Cercanías)	●	●	●	●	●	●	●	●
Carga	●	●	●	●	●	●	●	●
Vehículo industrial	●	●	●	●	●	●	●	●

**Nivel de presencia en el mercado**

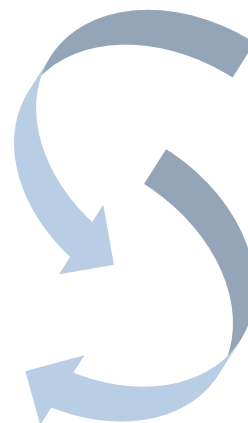




Su posición de liderazgo ofrece la oportunidad de captar negocio en la región nórdica

Cuota de mercado relevante por segmento

Visibilidad a largo plazo de la cartera de pedidos



Excelente posicionamiento en el mercado





# 02/ SERVICIOS FERROVIARIOS EN CAF

Presencia global y excelencia en la ejecución

**Más de 50 años ofreciendo servicios ferroviarios**



- Presencia en 34 países con 97 proyectos
- Actividad en 107 depósitos



- 10.292 coches en Mantenimiento o Garantía



- 2.532 empleados en total



Portafolio de soluciones de servicios:

Mantenimiento

Revisiones  
generales

Modernización  
&  
Accidentes

Repuestos

Servicios  
digitales

Depósitos &  
Talleres

Consultoría &  
Asistencia  
técnica

# 03/ POSICIONAMIENTO ESTRATÉGICO

EuroMaint encaja a la perfección con la estrategia del Grupo, ya que refuerza la actividad de servicios del Grupo



CREACIÓN DE VALOR

## 04/ DETALLES DE LA TRANSACCIÓN

- Adquisición del 100% de Grupo EuroMaint y sus filiales.
- El valor de empresa de EuroMaint se calcula en torno a 80 millones de euros.
- Cierre previsto de la transacción en Julio de 2019



Este documento ha sido elaborado exclusivamente con fines informativos.

El documento informa sobre una operación de adquisición pendiente de completar. La citada operación está sometida a la autorización previa por los organismos correspondientes en materia de competencia.

La información contenida en este documento no ha sido verificada por terceros independientes; en este sentido, no existe ninguna garantía expresa o implícita sobre la imparcialidad, precisión, plenitud o corrección de la información o las opiniones o declaraciones expresadas en él.

Este documento puede contener manifestaciones sobre previsiones y estimaciones a futuro que no deben tomarse como una garantía de rendimiento o resultados futuros por estar sujetos a riesgos e incertidumbres, muchos de los cuales están fuera del control de CAF y podrían causar que los resultados reales pudieran diferir materialmente de los expresados o implícitos en dichas previsiones y estimaciones.

Por lo tanto, en ningún caso debe interpretarse como un consejo o recomendación para comprar, vender o participar en las acciones de CAF, o cualquier otro valor o inversión alguna, ni aspira a ofrecer cualquier tipo de producto o servicio financiero.

La información y opiniones contenidas en este documento se proporcionan en la fecha del documento y están sujetas a verificación, terminación y cambio sin previo aviso.

Salvo en la medida en que lo requiera la Ley aplicable, CAF no asume ninguna obligación de actualizar o revisar públicamente las estimaciones y previsiones, ya sea como resultado de nueva información, de eventos futuros o de otras circunstancias.

Cualquier decisión tomada por un tercero como consecuencia de la información contenida en este documento es bajo único y exclusivo riesgo y responsabilidad de dicho tercero, y ni CAF, ni sus filiales o representantes serán responsables de ningún daño, ni asume responsabilidad de ningún tipo derivado del uso de este documento o de su contenido.

Este documento y la información contenida en el mismo son propiedad de CAF y no podrá ser copiado, reproducido, publicado o distribuido, total o parcialmente, sin el consentimiento previo por escrito de CAF.