

## 双雄合并！查特工业完成对豪顿的最终收购



查特工业Chart Industries, Inc.(NYSE : GTLS)是工业气体、特种和能源过渡市场过程技术和设备工程和制造的全球领导者，已经完成了对Howden(豪顿)的收购，Howden是全球领先的关键任务空气和气体处理产品和服务提供商，是KPS Capital Partners, LP(“KPS”)的下属公司。

Chart和Howden的战略结合扩大了产品和解决方案Nexus of Clean™——清洁能源，清洁水，清洁食品和清洁工业。此次合并还提供了新的专业产品和ESG(环境、社会和公司治理)相关的终端市场，如核能、能源回收和电气化。设备和解决方案组合的互补性导致了固定和移动设备的差异化，并且随着收购而来的额外750名豪登工程师进一步区分了我们的全球工程团队，使新公司的全球工程团队翻了一倍，超过1500人。



在惯常的收购价格调整之前，Chart以现金支付了约44亿美元的收购价格。Chart通过手头现金、先前完成的债务和股权融资所得以及与收购同时结束的部分定期贷款所得，为收购价格和收购相关费用的支付提供了资金。由于Chart手头有现金以及债务和股权融资，收购价格完全以现金支付，没有发行优先股(给KPS或其他公司)。

Chart首席执行官兼总裁Jill Evanko表示：“我们很高兴欢迎Howden(豪顿)团队加入Chart家族，并期待合并后的业务以创纪录的势头和明确的协同效应执行。自我们在2022年11月宣布合并以来，Chart收到了来自客户的大量反馈，他们看到了我们可以提供的综合利益。”

通过收购Howden，Chart立即获得了众多新客户和商业机会，将我们的地理足迹扩大到35个国家。这种地理足迹允许增加商业和制造能力，以及获得在以前无法访问的区域项目中投标的能力。因此，Chart有望达到或超过其此前宣布的目标，即在收购后的头12个月内实现1.75亿美元的年化成本协同效应和1.5亿美元的商业协同效应。

“售后、服务和维修业务将占合并后组织的30%左右，毛利率占销售额的比例约为42%。全球范围的扩大，再加上两个庞大的现有安装队伍的基础，将减少业务的周期性。我们还将在全球安装基础上利用Howden的Uptime和Ventsim数字产品。”

新的Chart执行管理团队将包括Chart和Howden的传统高管。我们将继续在“一张图”的商业和工程结构下运营，进一步使我们能够在不同的终端市场上利用我们的完整解决方案集。



两家公司在2023年第一季度继续获得强劲的需求。Chart截至2023年3月15日的季度订单已超过5.2亿美元。

Howden2022年第四季度的总订单额为5.34亿美元，创下历史新高，全年总订单额为20.64亿美元。值得注意的是可再生氢领域业务的持续强劲，全年订单增长了47%。截至2022年12月31日，Howden项目的积压额为13亿美元。

## FY 2023 (Calendar) Chart Industries Outlook (8)



\$ millions except per share amounts	Chart Standalone FY2023 (1)	Howden -9 Months 2023 (2)	Cost Synergies realized in FY 2023	Additional Financing and Deal Costs in 2023	Chart Industries Consolidated FY2023
Revenue	\$2,100 - \$2,200	\$1,550 - \$1,600	-		\$3,650 - \$3,800
Adjusted EBITDA (3, 4)	\$440 - \$480	\$280 - \$300	\$50 - \$60		\$770 - \$810
Free cash flow (5)	\$250 - \$300	\$190 - \$210	\$40 - \$50	(~\$185)(7)	\$300 - \$350
Diluted share count					~47M
Adjusted diluted EPS (6)					\$5.50 - \$6.70

Note: Guidance does not include targeted proceeds from potential divestitures of ~ \$500 million which are targeted to complete in the second quarter 2023 or early third quarter 2023

Chart Industries Consolidated Adjusted Free Cash Flow Bridge (8)	
Adjusted EBITDA (3, 4)	\$770 - \$810
Less: Interest expense	-250
Net: Cash tax, non-cash, working capital	90 - 110
Costs to achieve synergies	-15
Capital expenditures	90 - 100
<b>Free Cash Flow (5)</b>	<b>\$300 - \$350</b>
Less: Series B dividend	-25
<b>Cash available for debt paydown</b>	<b>\$275 - \$325</b>

- 1) Chart standalone FY2023 outlook is unchanged from previously communicated guidance
- 2) Adjusted diluted EPS (a non-GAAP measure) guidance excludes incremental intangible amortization related to Howden acquisition
- 3) Chart consolidated FY2023 is in line with previously communicated 12-month pro forma illustrative EBITDA of ~\$1B at the mid-point of the range
- 4) EBITDA and Adjusted EBITDA are not measures of financial performance under U.S. GAAP and should not be considered as an alternative to net income in accordance with U.S. GAAP. Management believes that EBITDA and Adjusted EBITDA facilitate useful period-to-period comparisons of financial results and the information is used by us in evaluating our internal performance.
- 5) "Free cash flow" and "adjusted free cash flow" are not measures of financial performance under U.S. GAAP and should not be considered as an alternative to net cash provided by (used in) operating activities in accordance with U.S. GAAP. The Company believes this figure is of interest to investors and facilitates useful period-to-period comparisons of the Company's operating results.
- 6) Ownership period: Howden close to 12/31/2023
- 7) Approximate due to variability in floating rate and estimate in costs
- 8) From continuing operations; assumes Pacific Fertility Settlement related to discontinued operations funded by existing debt

GTLS: GAS TO LIQUID SYSTEMS®

© 2022 Chart Industries, Inc. Confidential and Proprietary

近日，查特工业(Chart Industries)和ZEV签署了一份谅解备忘录(MoU)，使两家公司能够合作使用查特在美国进行新的多式联运加氢站部署。通过合作，两家公司的目标是在同一车站开发用于重型运输的多种模式燃料快速加注，采用高流量和高效率的液体泵送，将不同标准的气态和液态氢汽车燃料结合在一起。根据该协议，查特将提供液氢燃料站设备和氢气液化，以支持ZEV的多式联运加氢站。这种类型的站点将使用查特的液体设备为高达8级重型卡车的氢燃

料车辆提供服务，每分钟至少能装满8公斤。

（素材来自：Chart Industries 全球氢能网、新能源网综合）

原文地址：<http://www.china-nengyuan.com/news/193020.html>