

赢创斥资 6.25 亿美金收购 PeroxyChem

- 加强增长板块资源效率的业务
- 拓展过氧化氢的高利润特种应用
- 业务增长强劲且财务状况稳健，带来可观的自由现金流

2018 年 11 月 8 日

王哲

企业传播部

电话: +86 21 6119-3237

传真: +86 21 6119-1116

zhe.wang@evonik.com

德国埃森。赢创工业集团已与 One Equity Partners（摩根大通的私人商业银行部门）签署协议，斥资 6.25 亿美元收购美国 PeroxyChem 公司。PeroxyChem 是过氧化氢(H₂O₂)和过氧乙酸(PAA)的生产商，在高利润的特种应用领域占据良好的市场地位。

“收购 PeroxyChem 将显著增强我们的增长板块资源效率的业务，”赢创董事长库乐满表示。“我们正在扩大环保型和高增长的特种应用的产品组合。此外，我们还将获取具有吸引力的业务，其特点是增长高于平均水平，资本密集度适中，且周期性低。”

“我们很高兴能携手赢创，使当前成功的业务更上层楼。两家公司业务相得益彰，将为我们的客户和员工带来新的具有吸引力的增长契机。”

PeroxyChem 总裁兼首席执行官 Bruce Lerner 如此谈道。

过氧化氢和过氧乙酸应用十分广泛，享有高于平均水平的增长率，尤其是在年平均市场增长率高达 6% 的特种化学品应用领域。PeroxyChem 总部位于美国，其过氧化氢和过氧乙酸业务专注于环境保护、食品安全和电子半导体行业等精细度较高且周期性较低的市场。公司约四分之三的利润来自上述领域的特种应用。

“PeroxyChem 的盈利能力令人瞩目。其调整后息税折旧及摊销前利润率（EBITDA margin）约为 20%，盈利能力持续高于赢创当前水平。”赢创首席财务官 Ute Wolf 女士表示，“其业务增长强劲，财务状况稳健，带来可观的自由现金流。”

2018 财年，PeroxyChem 预计年营收约 3 亿美元，调整后 EBITDA 约 6000 万美元。EBITDA 利润率将持续维持在 20% 左右，具有吸引力。通过生产、物流、产品组合的优势互补以及新技术的推出，赢创预计合并后的全球业务将产生 2000 万美元的协同效应，并将在 2022 年底前完全实现。

赢创工业集团

Rellinghauser Strasse 1-11

德国 埃森 45128

电话 +49 201 177-01

传真 +49 201 177-3475

www.evonik.com

监事会主席

Bernd Tönjes

名誉主席

Dr. Werner Müller

董事会成员

主席: Christian Kullmann

副主席: Dr. Harald Schwager

Thomas Wessel

Ute Wolf

注册地点: 埃森

注册法院: 埃森地方法院

商业登记: B 19474

包括协同效应在内的收购价格（企业价值）约为年度调整后 EBITDA 的 7.8 倍，不考虑协同效应则为 10.4 倍。本次交易预计在获得相关部门的批准后，于 2019 年年中完成。

本次收购有望在完成后的第一个完整财年，即对赢创的调整后每股收益和自由现金流产生积极影响。收购资金已通过现金和获确认的授信额度筹措到位。

过氧化氢和过氧乙酸均为应用领域广泛的氧化剂，如作为漂白剂应用于纸浆行业，作为消毒剂应用于食品加工或废水处理行业。水是过氧化氢反应后产生的唯一副产品，因此极为环保。归功于其产品属性，过氧化氢越来越多地被应用在广受瞩目的高科技行业中，如半导体制造、医疗应用和航空航天技术。后物流、长期的客户关系和多元化的终端市场应用使得这一业务具有较强适应性。

PeroxyChem 拥有 100 多年的历史，是过氧化氢和过氧乙酸领域的创新制造商。公司总部位于美国宾夕法尼亚州的费城，在全球拥有约 600 名员工和 8 个生产基地，主要基地位于北美，在德国、西班牙和泰国亦有生产工厂。

赢创是全球最大的过氧化氢生产商之一。其活性氧化物业务线拥有数十年生产过氧化氢及其相关产品的经验，在全球拥有 13 个生产基地。

欲了解更多信息，请访问赢创网站：www.evonik.com/investor-relations/

赢创将于欧洲中部时间 2018 年 11 月 8 日(星期四)上午 11 点召开分析师和投资者电话会议。

关于赢创

赢创是一家来自德国的创新型工业集团，我们的核心业务——特种化工在全球处于领先地位。提升业务盈利、保持企业价值的持续增长是赢创的核心战略。赢创的发展得益于其创新实力和一体化技术平台。赢创的业务遍及全球 100 多个国家，员工数量超过 36,000 名。2017 财年，赢创创造了约 144 亿欧元的销售额，营业利润（调整后税息折旧及摊销前利润）达 23.6 亿欧元。

赢创的国际业务分为六个大区，其中北亚区总部位于中国上海。2017年，赢创在北亚区的销售额达 21.58 亿欧元。赢创视中国为推动全球经济发展的主要驱动力之一，并为实现业务在中国的持续增长而不断努力。目前，我们在中国约有 3,000 名员工和 10 个生产基地。

免责声明

截至目前，在本新闻稿中提及或任何关系到未来的前瞻性声明中所做出的预测或期望，可能会包含某些已知或未知的风险及不确定因素。随着公司经营环境的改变，实际发展结果可能会与预期不尽相同。赢创工业集团及其集团公司不会为此新闻稿中所作的任何预测、期望或声明承担更新的义务。