

## 赢创收购空气产品公司的特种化学品及涂料添加剂业务

2016年5月9日

- 赢创将进一步增强其在特种化学品及涂料添加剂这一具有吸引力的增长市场的领导地位。
- 产品及客户组合极具互补性
- 这一收购将巩固赢创在北美的领导地位并增强创新实力
- 预期将产生每年 8 千万美元的协同效益

### 方圆

企业传播部

电话: +86 21 6119-1505

传真: +86 21 6119-1116

Ariel.fang@evonik.com

赢创工业集团将出资 38 亿美元（约 35 亿欧元），收购美国空气产品公司的特种化学品及涂料添加剂业务（属于其功能材料部门）。这一收购将增强赢创在特种化学品及涂料添加剂这一高利润率市场的领导地位。交易计划在今年年底完成，并有望提高赢创在 2017 财年的每股收益（EPS）。

赢创工业集团首席执行官英凯师表示：“赢创已是特种化学品及涂料添加剂领域的领先生产商之一。空气产品公司的特种化学品及涂料添加剂将极好地补充这一快速增长的业务。通过这次收购，我们将以精准定位的目标市场、产品和创新，进一步扩大业务组合，并持续增强公司的增长和盈利能力。

### 快速整合

赢创在 2015 年进行了战略重组，并组建了三个独立运营的业务板块，从而拥有了整合重大收购的合适环境。因此，空气产品公司的特种化学品及涂料添加剂业务可以迅速地被整合到营养与消费化学品以及资源效率这两大增长业务板块。整合后的特种化学品及涂料添加剂业务的年营业额约为 35 亿欧元，EBITDA 利润率达到 20% 以上的高水平。同时，该收购行为将使得赢创与其竞争对手产生较大的差异化，降低其对大宗商品价格的依赖性，从而进一步巩固公司在高增长高利润市场的领导地位。

### 高度互补的产品和市场

赢创与新收购的业务在产品及其全球主要市场的强势地位等方面，均具有高度互补性。两者所提供的特种化学品及涂料添加剂为客户的产品带来了关键和高价值的特性。两者主要服务三个极具吸引力的高增长核心市场，即：涂料和粘合剂添加剂、高附加值的聚氨酯泡沫添加剂、以及用于工业和公共设施清洁的特种表面活性剂。两者以不同却互补的产品，服务同样的终端客户。例如，赢创是聚氨酯泡沫稳定剂的领导者，而空气化工产品的特种化学品及涂料添加剂业务则在聚氨酯泡沫催化剂方面拥有优势地位。目前，对这些产品的需求增长强劲，而市场对这些添加剂需求的增长也远远超过对化学产品的整体需求。

### 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

Dr. Werner Müller

### 董事会成员

董事会主席: Dr. Klaus Engel

Dr. Ralph Sven Kaufmann

Christian Kullmann

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

增值税号: DE 811160003

从地域角度来说，赢创和被收购的业务也相得益彰。空气产品的业务重点是北美和亚洲，而赢创在欧洲特别有实力。通过这一收购，赢创将大幅增强其在北美市场的地位，使公司可以更加高效地为客户日益全球化的业务提供服务。同时，通过北美和亚洲市场的增长，赢创将减少对欧洲市场的依赖，从而更好地避免个别地区经济波动对其业务产生影响。

### **增强创新实力**

和赢创一样，空气产品公司的特种化学品与涂料助剂同样以解决方案为导向，其业务模式是在研发方面与客户密切合作，并为客户提供优质的技术服务。此次收购将使赢创显著增强其创新领导力。

### **高协同潜力和税收优惠**

通过优化生产和物流、营销和销售、以及管理等方面，公司预计每年将产生 6 千万美元的成本协同效益。这些效益最迟将在 2020 年完全实现。此外，赢创还将通过整合创新活动、互相协调各自的客户基础和产品组合、充分利用地理优势等手段，实现收入上的协同效益。总体来说，交易预计将产生每年 8 千万美元的协同效益。

交易部分通过资产收购进行，从而获得这种交易方式所特有的税收利益。这些利益的净现值将超过 5 亿美元。

### **交易融资**

收购资金的一半将由公司自有资金支付，另外一半将通过额外债务筹措。交易后，赢创将保持强劲的资产负债表，并继续力争坚实的投资评级。

收购尚有待通过相关反垄断当局的正式批准。

### **关于空气产品公司的特种化学品及涂料添加剂业务**

空气产品公司的特种化学品及涂料添加剂业务属于该公司材料技术业务板块下属的功能材料部门。在 2015 年，这项业务实现了 11 亿美元的营业额，EBITDA 为 2.42 亿美元，利润率为 22%。该业务在全球 11 个生产及研发基地拥有 1100 名员工，为重要地区提供本地化的客户支持服务。

### **公司信息**

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。我们将业务与全球大趋势相结合，即健康、营养、资源效率、全球化。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。2015 财年，赢创的 33,500 多名员工创造了约 135 亿欧元的销售额，营业利润（税息折旧及摊销前利润）达 24.7 亿欧元。

赢创工业集团自上世纪七十年代末期开始在大中华区（包括中国大陆、香港和台湾）生产特种化工产品，并早在此之前就在这一地区有了广泛的业务活动。赢创视大中华区为推动全球经济发展的驱动力之一，并为实现业务在大中华区持续增长而不断努力。赢创大中华区现约有 3,000 名员工，2015 年总销售额超过 13 亿欧元。

### **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。*