

贏創收購空氣產品公司的特種化學品及塗料添加劑業務

2016年5月9日

- 贏創將進一步增強其在特種化學品及塗料添加劑這一具有吸引力的增長市場的領導地位。
- 產品及客戶組合極具互補性
- 這一收購將鞏固贏創在北美的領導地位並增強創新實力
- 預期將產生每年 8 千萬美元的協同效益

方圓

企業傳播部

電話: +86 21 6119-1505

傳真: +86 21 6119-1116

Ariel.fang@evonik.com

贏創工業集團將出資 38 億美元（約 35 億歐元），收購美國空氣產品公司的特種化學品及塗料添加劑業務（屬於其功能材料部門）。這一收購將增強贏創在特種化學品及塗料添加劑這一高利潤率市場的領導地位。交易計畫在今年年底完成，並有望提高贏創在 2017 財年的每股收益（EPS）。

贏創工業集團首席執行官英凱師表示：“贏創已是特種化學品及塗料添加劑領域的領先生產商之一。空氣產品公司的特種化學品及塗料添加劑將極好地補充這一快速增長的業務。通過這次收購，我們將以精準定位的目標市場、產品和創新，進一步擴大業務組合，並持續增強公司的增長和盈利能力。

快速整合

贏創在 2015 年進行了戰略重組，並組建了三個獨立運營的業務板塊，從而擁有了整合重大收購的合適環境。因此，空氣產品公司的特種化學品及塗料添加劑業務可以迅速地被整合到營養與消費化學品以及資源效率這兩大增長業務板塊。整合後的特種化學品及塗料添加劑業務的年營業額約為 35 億歐元，EBITDA 利潤率達到 20%以上的高水準。同時，該收購行為將使得贏創與其競爭對手產生較大的差異化，降低其對大宗商品價格的依賴性，從而進一步鞏固公司在高增長高利潤市場的領導地位。

高度互補的產品和市場

贏創與新收購的業務在產品及全球主要市場的強勢地位等方面，均具有高度互補性。兩者所提供的特種化學品及塗料添加劑為客戶的產品帶來了關鍵和高價值的特性。兩者主要服務三個極具吸引力的高增長核心市場，即：塗料和粘合劑添加劑、高附加值的聚氨酯泡沫添加劑、以及用於工業和公共設施清潔的特種表面活性劑。兩者以不同卻互補的產品，服務同樣的終端客戶。例如，贏創是聚氨酯泡沫穩定劑的領導者，而空氣化工產品的特種化學品及塗料添加劑業務則在聚氨酯泡沫催化劑方面擁有優勢地位。目前，對這些產品的需求增長強勁，而市場對這些添加劑需求的增長也遠遠超過對化學產品的整體需求。

贏創工業集團

Rellinghauser Strasse 1-11

德國 埃森 45128

電話 +49 201 177-01

傳真 +49 201 177-3475

www.evonik.com

監事會主席

Dr. Werner Müller

董事會成員

董事會主席: Dr. Klaus Engel

Dr. Ralph Sven Kaufmann

Christian Kullmann

Thomas Wessel

Ute Wolf

注册地點: 埃森

注册法院: 埃森地方法院

商業登記: B 19474

增值稅號: DE 811160003

從地域角度來說，贏創和被收購的業務也相得益彰。空氣產品的業務重點是北美和亞洲，而贏創在歐洲特別有實力。通過這一收購，贏創將大幅增強其在北美市場的地位，使公司可以更加高效地為客戶日益全球化的業務提供服務。同時，通過北美和亞洲市場的增長，贏創將減少對歐洲市場的依賴，從而更好地避免個別地區經濟波動對其業務產生影響。

增強創新實力

和贏創一樣，空氣產品公司的特種化學品與塗料助劑同樣以解決方案為導向，其業務模式是在研發方面與客戶密切合作，並為客戶提供優質的技術服務。此次收購將使贏創顯著增強其創新領導力。

高協同潛力和稅收優惠

通過優化生產和物流、行銷和銷售、以及管理等方面，公司預計每年將產生 6 千萬美元的成本協同效益。這些效益最遲將在 2020 年完全實現。此外，贏創還將通過整合創新活動、互相協調各自的客戶基礎和產品組合、充分利用地理優勢等手段，實現收入上的協同效益。總體來說，交易預計將產生每年 8 千萬美元的協同效益。

交易部分通過資產收購進行，從而獲得這種交易方式所特有的稅收利益。這些利益的淨現值將超過 5 億美元。

交易融資

收購資金的一半將由公司自有資金支付，另外一半將通過額外債務籌措。交易後，贏創將保持強勁的資產負債表，並繼續力爭堅實的投資評級。

收購尚有待通過相關反壟斷當局的正式批准。

關於空氣產品公司的特種化學品及塗料添加劑業務

空氣產品公司的特種化學品及塗料添加劑業務屬於該公司材料技術業務板塊下屬的功能材料部門。在 2015 年，這項業務實現了 11 億美元的營業額，EBITDA 為 2.42 億美元，利潤率為 22%。該業務在全球 11 個生產及研發基地擁有 1100 名員工，為重要地區提供當地語系化的客戶支援服務。

公司信息

贏創是一家來自德國的創新型工業集團，我們的核心業務——特種化工在全球處於領先地位。提升業務盈利、保持企業價值的持續增長是贏創的核心戰略。我們將業務與全球大趨勢相結合，即健康、營養、資源效率、全球化。贏創的發展得益於其創新實力和一體化技術平

臺。贏創的業務遍及全球 100 多個國家。2015 財年，贏創的 33,500 多名員工創造了約 135 億歐元的銷售額，營業利潤（稅息折舊及攤銷前利潤）達 24.7 億歐元。

贏創工業集團自上世紀七十年代末期開始在大中華區（包括中國大陸、香港和臺灣）生產特種化工產品，並早在此之前就在這一地區有了廣泛的業務活動。贏創視大中華區為推動全球經濟發展的驅動力之一，並為實現業務在大中華區持續增長而不斷努力。贏創大中華區現約有 3,000 名員工，2015 年總銷售額超過 13 億歐元。

免責聲明

截至目前，在本新聞稿中提及或任何關係到未來的前瞻性聲明中所做出的預測或期望，可能會包含某些已知或未知的風險及不確定因素。隨著公司經營環境的改變，實際發展結果可能會與預期不盡相同。贏創工業集團及其集團公司不會為此新聞稿中所作的任何預測、期望或聲明承擔更新的義務。