

COMUNICATO STAMPA

Milano, 15 dicembre 2016

SAES entra nel settore delle tecnologie per display flessibili di nuova generazione

SAES Group (“SAES”) rende noto di aver dato avvio in data odierna ad un’operazione finalizzata all’industrializzazione, produzione e commercializzazione di materiali per la realizzazione di *transistor* organici flessibili (*OTFT: Organic Thin Film Transistors*).

I nuovi dispositivi oggetto dell’iniziativa - che saranno sviluppati nel contesto di una *newco*, il cui capitale sarà detenuto da SAES e dagli investitori di Polyera (società operante sia negli Stati Uniti, sia a Taiwan, attiva nel settore dei *transistor* flessibili a film sottile per *display* di nuova generazione, oltre ad essere già partner di SAES nello sviluppo di applicazioni di elettronica organica) - consentiranno la produzione di *display* realmente flessibili, con enorme potenziale applicativo in svariati settori di mercato.

Lo sviluppo di tali materiali si basa su competenze di chimica organica e scienza dei materiali già presenti in SAES dal 2008, per lo sviluppo della propria piattaforma tecnologica nei polimeri funzionali per il mondo dell’*organic electronics* e del *packaging* avanzato, combinate con l’esperienza di Polyera nel settore dei *transistor* organici a film sottile, che la società ha sviluppato a partire dal 2005. I primi prodotti realizzati in base all’accordo saranno indirizzati al mercato dei *display* elettroforetici (*EPD*), spesso indicati come *e-paper*¹, che attualmente trovano il loro principale utilizzo negli *e-book*. Il mercato dei *display* flessibili non si limita però alla sostituzione dei *display* attuali, ma apre un ampio spettro di future applicazioni, in larga parte ancora inesplorato, nel campo della “*printed electronics*”, quali ad esempio *wearable devices*, cartellonistica attiva, OLED e OLET interamente flessibili, ecc., che indirizzano importanti mercati potenziali.

L’accordo vincolante di partenariato tra le parti prevede la costituzione di una *newco*, denominata **Flexterra, Inc.**, con sede a Skokie (vicino a Chicago, Illinois, Stati Uniti) (“Flexterra”), che deterrà l’intero capitale di una costituenda società a Taiwan, per la produzione di materiali avanzati e l’assistenza a clienti (localizzati in massima parte in Asia).

Ai sensi dell’accordo, Flexterra sarà patrimonializzata da Polyera e da SAES - attraverso la controllata SAES Getters International Luxembourg S.A.

Polyera conferirà a Flexterra *asset* tangibili e intangibili (IP e *know-how* incluso) dalla stessa detenuti per un valore pari a \$14 milioni e riceverà, a fronte del conferimento in natura, azioni di Flexterra *Series A* privilegiate, tra l’altro, nella distribuzione di utili e in caso di vendita di Flexterra.

SAES effettuerà in favore di Flexterra versamenti in denaro ed in natura realizzati in fasi diverse. A fronte di ciascun versamento SAES riceverà, a propria volta, azioni Flexterra *Series A* privilegiate.

La prima fase, da eseguirsi in due *tranche* di conferimenti entro la fine del mese di dicembre 2016, sarà realizzata mediante versamento di complessivi 8,5 milioni di dollari in conto capitale a Flexterra.

SAES conferirà ulteriori 4,5 milioni di dollari in conto capitale - oltre a *asset* materiali e immateriali (IP) per un valore stimato in circa 3 milioni di dollari - in una seconda fase, da perfezionarsi al raggiungimento di obiettivi tecnici e commerciali prefissati dall’accordo (in particolare, sottoscrizione di un contratto vincolante per la commercializzazione di prodotti Flexterra) non oltre il 31 marzo 2018.

L’esecuzione dell’operazione è sospensivamente condizionata al ricorrere dei seguenti eventi relativi, in particolar modo, agli obblighi di SAES di patrimonializzare Flexterra secondo quanto sopra indicato:

- a) il primo conferimento di SAES (cassa per 3 milioni di dollari e credito finanziario di SAES verso Polyera pari a 1 milione di dollari) è subordinato al consenso di due importanti fondi asiatici di *venture capital* (“Fondi”) ad investire in Flexterra mediante conferimento in denaro;

¹ Il cosiddetto “inchiostro elettroforetico” riproduce l’apparenza del normale inchiostro di stampa su un foglio di carta.

- b) il secondo conferimento di SAES (cassa di 4,5 milioni di dollari) è subordinato alla sottoscrizione di accordi transattivi e al rilascio di quietanza di pagamento da parte degli *stakeholder* di Polyera;
- c) il terzo conferimento di SAES (cassa per 4,5 milioni di dollari e conferimento di beni industriali) è subordinato al raggiungimento entro il 31 marzo 2018 da parte di Flexterra dell'obiettivo chiave come fissato in accordo tra SAES e gli altri soci di Flexterra ("*milestone*").

Ferme restando le considerazioni che precedono, i conferimenti di SAES a Flexterra sopra indicati sono sottoposti alle seguenti condizioni risolutive:

- i) mancata sottoscrizione degli accordi transattivi tra Polyera e i suoi *stakeholder*, ai sensi di quanto indicato alla lettera b) che precede;
- ii) mancato conferimento di denaro, in conto capitale, in Flexterra da parte dei maggiori azionisti di Polyera.

Nel caso di avveramento delle condizioni risolutive di cui ai punti i) e/o ii) che precedono, Flexterra è tenuta a restituire quanto ricevuto da SAES sino a quel momento.

La contribuzione da parte di SAES nelle due *tranche* costituenti la prima fase dell'investimento, sulla base delle attuali valutazioni, sarà equivalente a una quota nel capitale sociale di Flexterra pari a circa il 34%; tale quota è destinata a salire a circa il 45% al terzo conferimento di SAES conseguente al raggiungimento dell'obiettivo chiave ("*milestone*").

Una volta perfezionati i propri conferimenti, Polyera attribuirà la partecipazione in Flexterra ai propri investitori.

Questi investitori contribuiranno anche con un versamento per cassa, il cui valore puntuale sarà definito entro i prossimi tre mesi, per un importo minimo di 4,5 milioni di dollari, che potrà arrivare sino a massimi 6 milioni di dollari. E' altresì previsto che Flexterra emetta titoli riservati alla sottoscrizione di possibili nuovi investitori.

Il Consiglio di Amministrazione della nuova società sarà composto da cinque membri, di cui due espressi da SAES, tra cui il CEO.

L'operazione non prevede opzioni *put & call*.

Gli accordi prevedono clausole usuali ai fini dell'eventuale collocamento delle azioni di Flexterra in un mercato regolamentato ovvero in una *multilateral trading facility*, opzione che le parti hanno inteso valutare in una prospettiva futura senza assumere obblighi tra di loro vincolanti a tal fine.

SAES Group

Pioniere nello sviluppo della tecnologia getter, il Gruppo SAES® è leader mondiale in una molteplicità di applicazioni scientifiche ed industriali che richiedono condizioni di alto vuoto o di gas ultra puri. In oltre 70 anni di attività, le soluzioni getter del Gruppo hanno sostenuto l'innovazione tecnologica nelle industrie dell'information display e dell'illuminazione, nei complessi sistemi ad alto vuoto e nell'isolamento termico basato sul vuoto, in tecnologie che spaziano dai tubi di potenza sotto-vuoto di grandi dimensioni sino ai dispositivi miniaturizzati come i sistemi microelettronici e micromeccanici realizzati su silicio. Il Gruppo detiene inoltre una posizione di leadership nella purificazione di gas ultra puri per l'industria dei semiconduttori e per altre industrie high-tech.

Dal 2004, sfruttando le competenze acquisite nel campo della metallurgia speciale e della scienza dei materiali, il Gruppo SAES ha ampliato il proprio campo di attività rivolgendosi al mercato dei materiali avanzati, in particolare quello delle leghe a memoria di forma, una famiglia di materiali caratterizzati da super-elasticità e dalla proprietà di assumere forme predefinite quando sottoposti a trattamento termico. Queste speciali leghe, che oggi trovano principale applicazione nel comparto biomedicale, si adattano perfettamente anche alla realizzazione di dispositivi di attuazione per il settore industriale (domotica, industria del bianco, elettronica di consumo e settore automotive).

Più recentemente, SAES ha ampliato il proprio business sviluppando componenti le cui proprietà di tipo getter, tradizionalmente dovute allo sfruttamento di speciali caratteristiche di alcuni metalli, sono invece generate tramite processi di tipo chimico. Grazie a questi nuovi sviluppi, SAES si sta evolvendo, aggiungendo alle competenze di metallurgia speciale quelle di chimica avanzata.

Una capacità produttiva totale distribuita in dodici stabilimenti, una rete commerciale e di assistenza tecnica operativa a livello mondiale, oltre 1.000 dipendenti consentono al Gruppo di combinare competenze ed esperienze multi-culturali e di essere una realtà aziendale a tutti gli effetti globale.

*Gli uffici direzionali del Gruppo SAES sono ubicati nell'hinterland milanese.
SAES Getters S.p.A. è quotata sul Mercato Telematico Azionario della Borsa Italiana dal 1986, segmento STAR.*

Maggiori notizie sul Gruppo SAES sono reperibili sul sito internet: www.saesgetters.com.

Contatti:

Emanuela Foglia

Investor Relations Manager

Tel. +39 02 93178 273

E-mail: investor_relations@saes-group.com

Laura Magni

Group Marketing and Communication Manager

Tel. +39 02 93178 252

E-mail: laura_magni@saes-group.com

Ufficio Stampa Corporate

Close to Media

Tel. +39 02 70006237

Giancarlo Boi

E-mail: Giancarlo.boi@closetomedia.it

Loredana Caponio

E-mail: Loredana.caponio@closetomedia.it