

COMUNICATO STAMPA

Milano, 25 giugno 2018

SAES ANNUNCIA LA CESSIONE DEL BUSINESS DELLA PURIFICAZIONE DEI GAS

Il **Gruppo SAES** annuncia il *closing* dell'operazione di cessione alla società statunitense **Entegris, Inc.** (*NasdaqGS: ENTG*) del business della purificazione dei gas (*Systems for Gas Purification & Handling*) afferente alla *Business Unit Industrial Applications* di SAES, che opera principalmente attraverso la consociata statunitense SAES Pure Gas, Inc. ("SPG"). SPG, con sede a San Luis Obispo, in California, produce e commercializza una gamma completa di purificatori per gas di processo e per gas speciali.

Entegris, Inc., con sede a Billerica, Massachusetts (USA) e impianti di produzione, laboratori, strutture commerciali e di supporto in tutto il mondo, è un *leader* in soluzioni di chimica speciale e di materiali avanzati per l'industria della microelettronica e altre industrie del comparto *high-tech*.

In base all'accordo iniziale, sottoscritto in data 7 giugno 2018, oggetto della cessione sono la consociata statunitense SPG e la struttura commerciale della controllata SAES Getters (Nanjing) Co., Ltd. ("Nanjing") che fornisce supporto a SPG per le vendite sul mercato asiatico.

In data 15 giugno 2018, la controllante di SPG, SAES Getters USA, Inc. ("SUSA") ha ceduto tutte le proprie attività e passività, con esclusione della partecipazione in SPG, a una società di nuova costituzione, che continua a essere di proprietà del Gruppo SAES. In data odierna, la società SUSA, che mantiene la partecipazione di controllo in SPG, viene ceduta a Entegris, unitamente al ramo d'azienda operante nel business della purificazione di Nanjing.

Il prezzo di cessione è pari a 355 milioni di dollari, a cui si aggiunge un aggiustamento negativo, pari a -0,8 milioni di dollari, calcolato sulla base del valore stimato di *working capital* alla data del *closing* e che sarà rivisto sulla base dei valori contabili effettivi rilevati a seguito di specifico *audit*. Il prezzo netto finale è quindi pari a 354,2 milioni di dollari, pari a circa 304,1 milioni di euro, se convertiti al cambio odierno. Tale prezzo, confrontato con il valore contabile stimato alla data del *closing* degli *asset* netti oggetto della cessione (42,2 milioni di euro), comporterà una plusvalenza pari a circa 261,9 milioni di euro, da cui vanno dedotti i costi legati all'operazione (soprattutto spese legali, di consulenza, per incentivi e *fees*), stimati in circa 31,5 milioni di euro. La plusvalenza netta del Gruppo SAES è pertanto prevista nell'intorno di 230,4 milioni di euro.

Il ramo d'azienda oggetto della cessione è sostanzialmente privo di debito, pertanto l'effetto positivo sulla posizione finanziaria netta consolidata è stimato pari a circa 272,6 milioni di euro.

L'operazione s'inserisce nel quadro di focalizzazione della strategia evolutiva del Gruppo verso il rafforzamento dei settori strategici in cui SAES ha sostenuto i maggiori investimenti negli ultimi anni, consentendo al Gruppo di disporre delle risorse finanziarie necessarie per avviare un importante processo di crescita inorganica, e non solo, nei business del Nitinol per applicazioni medicali e del *packaging* avanzato. Questa operazione, unitamente ai futuri investimenti, è finalizzata alla crescita del Gruppo e a garantire stabilità, con minore dipendenza dalle fluttuazioni dei cambi. Entegris è ritenuta *partner* ideale per continuare a sviluppare il business della purificazione, grazie alla *leadership* nella microelettronica e nei semiconduttori, alla presenza consolidata nel mercato USA e alla solidità finanziaria e patrimoniale.

Il valore contabile delle attività nette oggetto della cessione era pari a circa 36,4 milioni di euro al 31 dicembre 2017 e a circa 42,7 milioni di euro a fine marzo 2018.

Il business oggetto della cessione ha realizzato nel 2017 ricavi pari a 81 milioni di euro e un EBITDA¹ pari a 29,3 milioni di euro (36,2% in termini percentuali sui ricavi); nel primo trimestre 2018, il fatturato è stato

¹ L'EBITDA non è identificato come misura contabile nell'ambito dei principi IFRS; si ritiene tuttavia che l'EBITDA sia un importante parametro per la misurazione delle *performance* di Gruppo e pertanto viene presentato quale misura alternativa di valutazione. Poiché la sua determinazione non è regolamentata dai principi contabili di riferimento, il criterio applicato dal Gruppo

pari a 25,5 milioni di euro, con un EBITDA pari a 7,8 milioni di euro (30,5% in termini percentuali sui ricavi).

Nella gestione dell'operazione, SAES si è avvalsa della consulenza di *Alvarez & Marsal* per le attività di *investment banking*; *Nixon Peabody LLP* per l'assistenza legale; *Maisto e Associati* per la consulenza tributaria; *Cenciarini & Co.* per le valutazioni indipendenti sul business e *Intesa Sanpaolo* per il supporto finanziario.

SAES Group

Pioniere nello sviluppo della tecnologia getter, il Gruppo SAES® è leader mondiale in una molteplicità di applicazioni scientifiche e 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 una piattaforma tecnologica che integra materiali getter in matrici polimeriche. Tali prodotti, inizialmente sviluppati per i display OLED, sono ora utilizzati in nuovi settori applicativi, tra cui dispositivi medici impiantabili e diagnostica per immagini a stato solido. Tra le nuove applicazioni, particolarmente strategico è il settore dell'imballaggio alimentare evoluto, in cui SAES intende competere con un'offerta di nuove soluzioni per active packaging.

Una capacità produttiva totale distribuita in undici stabilimenti, una rete commerciale e di assistenza tecnica operativa a livello mondiale, oltre 1.100 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.saesgroup.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

Sofia Crosta

E-mail: sofia.crosta@closetomedia.it

Loredana Caponio

E-mail: loredana.caponio@closetomedia.it

potrebbe non essere omogeneo con quelli adottati da altri Gruppi. L'EBITDA è calcolato come "Utili prima degli interessi, imposte, svalutazioni e ammortamenti".