
KOMUNIKAT PRASOWY

6 grudnia 2021 r.

SAINT-GOBAIN WYKONUJE DECYDUJĄCY KROK W KIERUNKU OBJĘCIA POZYCJI LIDERA W BRANŻY CHEMII BUDOWLANEJ PODPISUJĄC WIĄŻĄCĄ UMOWĘ NABYCIA GCP APPLIED TECHNOLOGIES

Saint-Gobain i GCP Applied Technologies ogłosiły zawarcie wiążącej umowy, na mocy której Saint-Gobain nabędzie wszystkie znajdujące się w obrocie akcje GCP płacąc cenę 32,00 USD w gotówce za 1 akcję, w ramach transakcji o łącznej wartości blisko 2,3 mld USD (ok. 2,0 mld EUR). **Przejęcie to jest decydującym krokiem w kierunku objęcia przez Saint-Gobain pozycji światowego lidera w branży chemii budowlanej z całkowitą wartością przychodów ze sprzedaży przekraczającą 4 mld EUR (wzrost z 3 mld EUR).** Transakcja ta **wspiera także realizację strategii Grupy jako lidera w dziedzinie zrównoważonego budownictwa.**

Uzgodniona cena stanowi 13,2x zysk EBITDA GCP (przed synergiami) za rok 2022E w wysokości 170 mln USD oraz **8,8x zysk EBITDA po uwzględnieniu synergii na bazie przychodów i rozchodów (run-rate) w wysokości 85 mln USD**, z premią w wysokości 39% powyżej średniej ważonej wolumenem obrotu ceny za akcję GCP z 30 dni sesyjnych zakończonych bez zakłóceń w dniu 30 listopada 2021 r. Przejęcie to spełnia strategiczne i finansowe kryteria Grupy sformułowane podczas Dnia Rynków Kapitałowych, który miał miejsce 6 października 2021 roku:

- 1) Wzmocnienie pozycji lidera szczególnie w Ameryce Północnej i Azji oraz wzbogacenie oferty w zakresie zrównoważonego budownictwa.
- 2) Tworzenie wartości do 3. roku po zamknięciu transakcji i wzrost EPS (zysk na akcję) od 1. roku (+4% przed synergiami)
- 3) Utrzymanie silnego bilansu i solidnego ratingu kredytowego z ograniczonym wpływem +0,3x zadłużenia netto do EBITDA

Połączenie przedsiębiorstw zostało jednogłośnie zatwierdzone przez Zarządy Saint-Gobain i GCP Applied Technologies. Firma Saint-Gobain uzyskała od Starboard i Standard Investments (dawniej 40North/Standard Industries) zobowiązanie do głosowania za transakcją w oparciu o posiadane udziały wynoszące odpowiednio 8,9% i 24,2%.

Sfinalizowanie transakcji jest uzależnione od zgody akcjonariuszy GCP, zgody władz antymonopolowych oraz spełnienia innych standardowych warunków dla tego rodzaju transakcji. Oczekuje się, że transakcja zostanie zamknięta do końca 2022 roku.

KORZYŚCI STRATEGICZNE

GCP Applied Technologies jest wiodącym światowym graczem na rynku specjalistycznych produktów chemii budowlanej, osiągającym przychody rzędu 1,0 mld USD, posiadającym 50 zakładów produkcyjnych w 38 krajach świata i zatrudniającym około 1,800 osób. Przedsiębiorstwo wnosi globalną platformę z ugruntowanymi sukcesami w dziedzinie dodatków do cementu, domieszek do betonu oraz produktów do hydroizolacji infrastruktury, obiektów komercyjnych i mieszkaniowych. **GCP zapewnia Saint-Gobain wyjątkową szansę na objęcie pozycji globalnego lidera w rosnącym sektorze chemii budowlanej, zapewniając klientom zgodność ze standardami zrównoważonego rozwoju i wysoką efektywność.** Połączenie w ramach jednej platformy produktów Weber, Chryso i GCP oznacza dla klientów bardzo szeroką ofertę rozwiązań z zakresu chemii budowlanej o wysoce komplementarnym zasięgu geograficznym.

SAINT-GOBAIN

Siedziba główna: Tour Saint-Gobain - 12 place de l'Iris - 92096 - La Défense Cedex - Francja - Tel: +33 1 88 54 00 00
www.saint-gobain.com

- **Po udanym przejęciu Chryso, akwizycja GCP jest logicznym kolejnym krokiem** w celu rozszerzenia obecności Saint-Gobain w branży domieszek i dodatków, które **zapewniają kluczowe rozwiązania w zakresie dekarbonizacji budownictwa**. Połączone firmy są obecne we wszystkich najważniejszych regionach świata i odnoszą korzyści dzięki wysoce komplementarnym geograficznym obszarom działalności, z silną pozycją Chryso głównie w Europie, na Bliskim Wschodzie i w Afryce i obecnością GCP w Ameryce Północnej, w regionie Azja-Pacyfik oraz w Ameryce Łacińskiej. Dzięki połączeniu, Saint-Gobain podwoi swój zasięg działalności produkcyjnej w zakresie domieszek i dodatków budowlanych, mając do dyspozycji 75 zakładów produkcyjnych w 38 krajach świata.
- **Przejęcie GCP wzbogaca portfolio CertainTeed w Ameryce Północnej w sektorach budownictwa mieszkaniowego i komercyjnego, obok silnej pozycji w segmencie inwestycji infrastrukturalnych.** Firma zwiększy swoje możliwości w zakresie dostarczania innowacyjnych rozwiązań dla szerszej bazy klientów oraz rozwoju systemów dachowych i elewacyjnych. Uznane, wysokiej klasy innowacyjne rozwiązania GCP uzupełnią portfolio CertainTeed zapewniając wiodącą pozycję w zakresie membran dachowych (Ice & Water Shield®), jak również hydroizolacji (Preprufe®, Bituthene®). Oznacza to większe szanse na cross-selling, wyższą efektywność dla klientów i przyspieszone tempo wzrostu.

PLAN UDOSKONAŁEŃ OPERACYJNYCH

- **Saint-Gobain ma możliwości znacznie poprawić wyniki GCP.** GCP jest w trakcie wdrażania planu naprawczego mającego na celu przyspieszenie wzrostu i zwiększenie marży zysku. Wdrożono wiele inicjatyw, w tym przebudowę zespołu zarządzającego, doskonalenie doświadczeń klientów oraz bieżący plan racjonalizacji kosztów (np. przeniesienie siedziby firmy), które mają przynieść oszczędności na poziomie około 20 mln USD. Saint-Gobain posiada dobrze znane atuty, które mogą znacznie przyspieszyć poprawę wyników, takie jak doświadczony i stabilny zarząd o ogromnej wiedzy specjalistycznej, zdolność do pozyskiwania i utrzymywania utalentowanych pracowników, solidne procesy sprzedaży ukierunkowane na wzbogaconą ofertę wartości, skalę umożliwiającą przyspieszenie tempa innowacji w celu lepszej obsługi klientów i opracowania oferty z wartością dodaną, solidne i szczegółowo rozpoznane synergie kosztowe z firmami CertainTeed i Chryso (w tym w zakresie zakupu surowców i pionowej integracji produkcji polimerów), a także wiele różnych opcji cross-sellingu.

INTEGRACJA W STRUKTURACH SAINT-GOBAIN

- **Działalność w zakresie specjalistycznych materiałów budowlanych w Ameryce Północnej** (przychody ze sprzedaży na poziomie ok. 250 mln USD) zostanie włączona do działalności CertainTeed obsługującej lokalnych klientów w obu Amerykach. **Wszystkie pozostałe obszary działalności, obejmujące głównie domieszki do betonu i dodatki do cementu** (wartość przychodów ze sprzedaży na poziomie ok. 750 mln USD), zostaną połączone z działalnością Chryso i wejdą w skład segmentu High Performance Solutions.

TWORZENIE WARTOŚCI I SYNERGIE

- **Transakcja generująca wartość dla akcjonariuszy Saint-Gobain, przynosząca znaczne synergie.** **Przejęcie to stworzy wartość dodaną w ciągu trzech lat** po sfinalizowaniu transakcji. Saint-Gobain sfinansuje zakup za pomocą własnych środków pieniężnych wykazanych w bilansie. Istotne możliwości synergii szacowane są na ok. 85 mln USD do 5. roku od zawarcia transakcji, z uwzględnieniem synergii kosztowych w wysokości ok. 72 mln USD, które mają zostać osiągnięte dzięki eliminacji kosztów spółki publicznej GCP, ograniczeniu kosztów SG&A, korzyściom skali w zakresie zakupów oraz optymalizacji kosztów produkcji i logistyki. Saint-Gobain spodziewa się uzyskać łącznie co najmniej 13 mln USD EBITDA z tytułu synergii dzięki rozszerzeniu platformy handlowej z korzyścią dla swoich klientów oraz możliwości cross-sellingu w wielu regionach geograficznych.

Komentarz Simona Batesa, Prezesa i Dyrektora Generalny GCP:

"Dzisiejszy dzień otwiera nową, ekscytującą erę w bogatej historii firmy GCP, dla naszych akcjonariuszy, klientów i pracowników. Cieszymy się, że GCP dołączyło do Saint-Gobain, idealnego partnera strategicznego, który wesprze nasz rozwój. Dzięki swojej globalnej obecności, znaczącym zasobom, a także kompetencjom biznesowym i potencjałowi innowacyjnemu, firma Saint-Gobain jest w doskonałym położeniu, aby zapewnić sukces działalności operacyjnej i pracownikom GCP w perspektywie długoterminowej."

Komentarz Petera Felda, Niezależnego Przewodniczącego Rady GCP:

"Rada GCP jednogłośnie popiera tę transakcję i uważa, że zapewnia ona maksymalną, godziwą wartość dla wszystkich akcjonariuszy GCP. Saint-Gobain jest doskonałym partnerem dla GCP i cieszymy się, że udało nam się osiągnąć to porozumienie. Rada pragnie podziękować naszemu zespołowi zarządzającemu oraz naszym oddanym pracownikom za ich znaczący wkład w rozwój GCP. Dzięki tym wysiłkom udało nam się osiągnąć ten wspaniały rezultat."

Komentarz Benoit Bazina, CEO firmy Saint-Gobain:

"Przejęcie GCP jest dla Saint-Gobain doskonałym i ważnym krokiem w kierunku dalszego umacniania się na pozycji światowego lidera w dziedzinie chemii budowlanej oraz wzmocnienia swojej obecności geograficznej w Ameryce Północnej i na rynkach wschodzących, a oba te cele leżą u podstaw naszego planu strategicznego "Grow & Impact". Jesteśmy bardzo szczęśliwi i naprawdę podekscytowani, że możemy powitać w Saint-Gobain zespoły pracowników GCP, z którymi dzielimy tę samą kulturę branżową i biznesową. Biorąc pod uwagę pozycję GCP jako lidera w swoim sektorze z dobrze rozpoznawalnymi markami, doświadczeniem, know-how i wysoce komplementarnym zasięgiem działalności w stosunku do Chryso i CertainTeed, jesteśmy przekonani, że to wspaniałe połączenie pozwoli nam stworzyć bardzo silną platformę, z jeszcze większym zasięgiem oraz rozwiązaniami i usługami o wartości dodanej dla naszych klientów. Łącząc skalę działania i potencjał innowacyjny Saint-Gobain z atrakcyjnym zasięgiem geograficznym GCP, transakcja ta zaowocuje przyspieszonym tempem rentownego wzrostu i możliwością generowania wartości dla naszych akcjonariuszy i zapewni atrakcyjne szanse rozwoju dla obu zespołów na całym świecie."

Lazard i Citi pełnią rolę doradców finansowych, a Freshfields Bruckhaus Deringer LLP działa w charakterze doradcy prawnego Saint-Gobain na potrzeby niniejszej transakcji.

Telekonferencja dla analityków/ inwestorów odbyła się w dniu 6 grudnia 2021 r.

Możliwość odtworzenia: +33 1 70 71 01 60 lub +44 20 3364 5147 (kod 425016453#)
od godz. 10:30 czasu paryskiego do dnia 31 stycznia 2022 r.

Prezentacja dotycząca transakcji dostępna na stronie internetowej Saint-Gobain:

<https://www.saint-gobain.com/en/finance/financial-events>

O SAINT-GOBAIN

Saint-Gobain tworzy, produkuje i dystrybuje materiały i rozwiązania mające ważny wpływ na jakość życia każdego z nas oraz na naszą wspólną przyszłość. Powstają one w procesie nieustannej innowacji i są wykorzystywane wszędzie tam gdzie mieszkamy i żyjemy na co dzień np. w budynkach, w środkach transportu, a także w inwestycjach infrastrukturalnych oraz w wielu zastosowaniach przemysłowych. Zapewniają one komfort, wytrzymałość i bezpieczeństwo i stanowią odpowiedź na wyzwania naszych czasów, takie jak ekologiczne budownictwo, oszczędne gospodarowanie zasobami oraz przeciwdziałanie zmianom klimatycznym. Nasza strategia odpowiedzialnego wzrostu opiera się na celu nadrzędnym Saint-Gobain - "MAKING THE WORLD A BETTER HOME" - który jest wyrazem wspólnej ambicji wszystkich pracowników Grupy, aby każdego dnia podejmować działania na rzecz uczynienia świata piękniejszym i bardziej zrównoważonym miejscem do życia.

Wartość sprzedaży w 2020 roku: 38,1 mld EUR.

Ponad 167 000 pracowników w 72 krajach

Firma podjęła zobowiązanie do osiągnięcia neutralności węglowej do 2050 roku.

Więcej informacji o Saint-Gobain znaleźć można na naszej stronie,

www.saint-gobain.com oraz na Twitterze [@saintgobain](https://twitter.com/saintgobain)

Kontakty z analitykami/inwestorami		Kontakty prasowe	
Vivien Dardel	+33 1 88 54 29 77	Patricia Marie	+33 1 88 54 26 83
Floriana Michałowska	+33 1 88 54 19 09	Bénédicte Debusschere	+33 1 88 54 14 75
Christelle Gannage	+33 1 88 54 15 49	Susanne Trabitzsch	+33 1 88 54 27 96

UWAGA: Zastrzeżenia prawne - Oświadczenia dotyczące przyszłości:

Niniejszy dokument zawiera oświadczenia dotyczące przyszłości w odniesieniu do sytuacji finansowej, wyników, działalności, strategii, planów i perspektyw Saint-Gobain, GCP Applied Technologies Inc. ("GCP") oraz połączonej spółki, która powstanie w wyniku sfinalizowania transakcji przejścia GCP przez Saint-Gobain ("Połączenie"), umowy dotyczącej Połączenia ("Umowa o Połączeniu") oraz transakcji Połączenia. Stwierdzenia dotyczące przyszłości są zazwyczaj identyfikowane poprzez użycie wyrazów takich jak "oczekiwać", "przewidywać", "wierzyć", "zamierzać", "szacować", "planować" i podobnych wyrażań. Chociaż Saint-Gobain uważa, że oczekiwania odzwierciedlone w stwierdzeniach dotyczących przyszłości oparte są na racjonalnych założeniach na dzień publikacji niniejszego dokumentu, inwestorzy powinni mieć na uwadze, że stwierdzenia te nie stanowią gwarancji przyszłych wyników. Rzeczywiste wyniki mogą się istotnie różnić od przewidywań dotyczących przyszłości w wyniku wystąpienia szeregu znanych i nieznanych ryzyk, niepewności i innych czynników, z których wiele jest trudnych do przewidzenia i zasadniczo pozostaje poza kontrolą Saint-Gobain, w tym między innymi ryzyk opisanych w Uniwersalnym Dokumencie Rejestracyjnym Saint-Gobain dostępnym na stronie internetowej (www.saint-gobain.com) oraz czynników takich jak: wystąpienie jakiegokolwiek zdarzenia, zmiany lub innych okoliczności, które mogłyby spowodować rozwiązanie Umowy Połączenia; niemożność sfinalizowania Połączenia z powodu nieuzyskania przez GCP zgody akcjonariuszy na Połączenie lub niespełnienia innych warunków sfinalizowania Połączenia; ryzyko związane z możliwością odciążenia uwagi kierownictwa GCP i naszej firmy od bieżącej działalności gospodarczą w związku z Połączeniem; wpływ ogłoszenia Połączenia na relacje z klientami, wyniki operacyjne i ogólnie pojętą działalność gospodarczą naszej firmy lub GCP; ryzyko, że Połączenie nie zostanie przeprowadzone w zakładanym czasie; ryzyko, że w celu uzyskania pozwoleń od organów regulacyjnych na połączoną spółkę zostaną nałożone przez organy regulacyjne istotne niekorzystne ograniczenia, w tym ograniczenia związane z prowadzeniem działalności oraz wymogi zbycia inwestycji; niezdolność połączonej spółki do wygenerowania synergii, utrzymania pracowników lub pomyślnej integracji działalności po Połączeniu; oraz ryzyko niekorzystnego rozwoju sytuacji w odniesieniu do firmy GCP, jej działalności biznesowej lub operacyjnej, opisane bardziej szczegółowo w dokumentach złożonych przez GCP do amerykańskiej Komisji Papierów Wartościowych i Giełd (dostępnych na stronie www.sec.gov), z uwzględnieniem czynników ryzyka wyszczególnionych w ostatnim raporcie rocznym GCP na formularzu 10-K. W związku z tym, przestrzega się odbiorców niniejszego dokumentu przed poleganiem na stwierdzeniach dotyczących przyszłości. Powyższe przewidywania dotyczące przyszłości zostały sformułowane na dzień sporządzenia niniejszego komunikatu prasowego. Grupa Saint-Gobain nie zamierza ani nie jest zobowiązana do uzupełniania, aktualizowania lub korygowania stwierdzeń dotyczących przyszłości, czy to w wyniku pojawienia się nowych informacji, przyszłych wydarzeń, czy też z innych względów.

Niniejszy komunikat prasowy nie stanowi oferty zakupu lub wymiany, ani też nie jest zachętą do złożenia oferty sprzedaży lub wymiany papierów wartościowych Saint-Gobain lub GCP.