


COMUNICATO STAMPA

Milano, 9 gennaio 2023

**SAES ANNUNCIA LA FIRMA DI UN ACCORDO VINCOLANTE
PER LA CESSIONE DEL BUSINESS DEL NITINOL**

Il **Gruppo SAES** informa di aver sottoscritto un accordo vincolante con la società statunitense **Resonetics** per la cessione a quest'ultima del business del Nitinol e, in particolare, delle società controllate statunitensi Memry Corporation e SAES Smart Materials, Inc. Il perimetro della cessione comprende l'intero processo di produzione di SAES nel citato mercato, integrato verticalmente (dalla fusione della lega di Nitinol fino alla produzione di componenti) e localizzato interamente negli USA.

Resonetics, basata a Nashua, nel New Hampshire, e i cui azionisti principali sono la società di investimento globale Carlyle e il primario fondo di *private equity* GTCR, è una società leader nella progettazione e produzione di dispositivi per l'industria medica e *life sciences*. L'azienda è focalizzata sulla produzione e assemblaggio di componenti a elevato valore tecnologico e fornisce ai propri clienti un'ampia gamma di soluzioni e servizi, dalla progettazione e sviluppo alla prototipazione su grandi volumi.

Il prezzo di cessione pattuito è pari a 900 milioni di dollari (importo *cash/debt free*), corrispondente a circa 17 volte l'EBITDA¹ *adjusted* relativo al perimetro di cessione nel periodo 1 ottobre 2021-30 settembre 2022. Tale somma sarà corrisposta per cassa, in un'unica soluzione, alla data del *closing*.

Il prezzo finale sarà soggetto a possibili aggiustamenti, secondo un meccanismo di calcolo tipico di questo genere di operazioni e legato ai valori effettivi di *working capital* e posizione finanziaria netta delle società oggetto di cessione alla data del *closing*.

L'operazione concordata dovrebbe concludersi nel 2023, subordinatamente al soddisfacimento delle usuali condizioni di chiusura, incluso il ricevimento delle autorizzazioni normative.

Si sottolinea che resta esclusa dal perimetro della cessione l'attività del Gruppo nel settore delle leghe a memoria di forma per applicazioni industriali (*Business SMA Materials*, all'interno della Divisione *SAES Industrial*) che non viene condotta dalle due partecipate USA oggetto di cessione e che continuerà a essere gestita da SAES. A tal fine, sarà sottoscritto uno specifico contratto di fornitura da parte di Resonetics a SAES della materia prima in Nitinol necessaria al Gruppo per continuare il proprio business SMA industriale. Si precisa che resta inoltre escluso dal perimetro della cessione il business medico del Gruppo che utilizza fili educati in Nitinol e attuatori termostatici a base di Nitinol (già classificato nel *Business SMA Materials*, all'interno della Divisione *SAES Industrial*).

L'operazione consentirà a SAES di disporre di una ingente iniezione di liquidità, che permetterà al Gruppo di sviluppare un piano industriale di crescita, organica e inorganica, coerente con le competenze tecnico-scientifiche del Gruppo, con particolare focus nelle aree del *packaging* avanzato e dei nuovi materiali funzionali (*chemicals*), oltre che da utilizzarsi per garantire un ritorno per gli stakeholder.

Si precisa che in data 9 dicembre 2022 era stata ricevuta una manifestazione di interesse non vincolante da parte di Resonetics e che a partire da tale data SAES Getters S.p.A. ha ritenuto l'informazione quale

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 potrebbe non essere omogeneo con quelli adottati da altri Gruppi. L'EBITDA è calcolato come "Risultato del periodo prima delle imposte, differenze su cambi nette, quota del risultato di partecipazioni valutate con il metodo del patrimonio netto, oneri finanziari netti, svalutazioni e ammortamenti". Per EBITDA percentuale si intende il rapporto tra l'EBITDA e i ricavi.

privilegiata, avviando così la procedura di ritardo ai sensi dell'articolo 5 della Procedura adottata dal Gruppo per la gestione delle Informazioni Privilegiate.

“Sono estremamente soddisfatto di questa operazione, l'enorme valore creato in questi anni è stato riconosciuto. Le risorse finanziarie ricavate consentiranno al Gruppo un'ennesima trasformazione industriale e un notevole ritorno per gli stakeholder” - ha dichiarato l'Ing. **Massimo della Porta, Presidente di SAES Getters S.p.A.** - “Ringrazio tutti i colleghi, in particolare quelli di Memry Corporation e SAES Smart Materials, Inc., per l'ottimo lavoro svolto in questi anni e per l'importante contributo alla creazione di valore. Sono certo di lasciare le due società in ottime mani, che ne assicureranno un futuro di successo”.

Il business oggetto della cessione ha realizzato nei primi nove mesi 2022 ricavi pari a 90,8 milioni di euro, un EBITDA pari a 36,3 milioni di euro (40% in termini percentuali sui ricavi) e un risultato netto pari a 24,5 milioni di euro. Nell'esercizio 2021, i ricavi sono stati pari a 88 milioni di euro, con un EBITDA pari a 30,9 milioni di euro (35,2% in termini percentuali sui ricavi) e un utile netto pari a 21,1 milioni di euro.

L'operazione di cessione riguarda un organico complessivo di 521 persone al 30 settembre 2022 (478 dipendenti presso Memry Corporation e 43 dipendenti SAES Smart Materials, Inc., esclusi i lavoratori interinali).

Le attività nette oggetto della cessione sono pari a circa 137,5 milioni di euro al 30 settembre 2022.

Il prezzo di 900 milioni di dollari, se convertito in euro al cambio attuale, è pari a circa 857,1 milioni di euro; tale prezzo, che come già anticipato potrà subire aggiustamenti tipici in questo genere di transazioni, confrontato con il valore contabile al 30 settembre 2022 degli asset netti oggetto della cessione (137,5 milioni di euro), comporta una plusvalenza lorda pari a circa 719,6 milioni di euro, che sarà ridotta dei costi legati all'operazione (soprattutto spese legali, di consulenza e per incentivi), stimati oggi in circa 135 milioni di euro e la cui determinazione finale verrà effettuata e comunicata entro il *closing*. La plusvalenza netta del Gruppo SAES è pertanto prevista nell'intorno di 584.6 milioni di euro.

Obiettivo è che le due società USA oggetto di cessione abbiano una posizione finanziaria netta prossima allo zero alla data di *closing*.

Nell'operazione, SAES Getters S.p.A. è seguita da Lazard S.r.l. in qualità di *financial advisor*, mentre Resonetics è seguita da Mediobanca S.p.A. Per SAES, consulenti legali sono Nixon Peabody LLP, per le tematiche di diritto americano, e Fieldfisher - ufficio di Milano, per le tematiche di diritto italiano, mentre i consulenti fiscali sono lo Studio Maisto e Associati, per le tematiche fiscali italiane, e Plante Moran per le tematiche fiscali americane.

Memry Corporation

Memry Corporation, Bethel, CT (USA) è leader tecnologico nel settore dei dispositivi medicali di nuova generazione ad elevato valore ingegneristico, realizzati in lega a memoria di forma Nitinol. La società ha realizzato nel corso del 2021 ricavi pari a 95,1 milioni di dollari (80,4 milioni di euro).

SAES Smart Materials, Inc.

SAES Smart Materials, Inc., con sede a New Hartford, NY (USA), attiva nello sviluppo, produzione e vendita di semilavorati in Nitinol, ha realizzato nel corso del 2021 ricavi pari a 18,6 milioni di dollari (15,7 milioni di euro).

Resonetics

Fondata nel 1987, Resonetics è pioniere nell'ingegneria avanzata, prototipazione, sviluppo e produzione di soluzioni per il settore delle lifescience. Resonetics è leader nelle lavorazioni al laser, nel processo di taglio abrasivo, nella lavorazione del Nitinol, nella produzione di tubi a parete sottile in acciaio inossidabile e metalli preziosi, nelle lavorazioni con tecnologie di fotochimica, micro fluidica, nelle soluzioni per sensori e nei dispositivi di alimentazione per il settore medicale.

Resonetics è fortemente impegnata a garantire qualità, velocità, innovazione e offrire la migliore esperienza al cliente. L'azienda ha 14 stabilimenti e più di 2.000 dipendenti tra Stati Uniti, Canada, Costa Rica, Israele e Svizzera.

Ulteriori informazioni sono reperibili sul sito internet: www.resonetics.com.

* * *

SAES Group

Pioniere nello sviluppo della tecnologia getter, la Società SAES Getters S.p.A., insieme alle sue controllate (di seguito “Gruppo SAES” o “SAES” o “Gruppo”), è leader mondiale in una molteplicità di applicazioni scientifiche e industriali che richiedono condizioni di alto vuoto. In oltre 80 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 (MEMS) realizzati su silicio.

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

Più recentemente, SAES ha ampliato la propria offerta, 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 l’optoelettronica, la fotonica e soprattutto la telefonia. Tra le nuove applicazioni, particolarmente strategico è il settore dell’imballaggio evoluto, in cui SAES è presente con un’offerta di nuovi prodotti per il packaging alimentare sostenibile e compete con soluzioni riciclabili e compostabili.

Una capacità produttiva totale distribuita in undici stabilimenti, una rete commerciale e di assistenza tecnica operativa a livello mondiale, quasi 1.200 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 a Milano.

SAES Getters S.p.A. è quotata sul Mercato Telematico Azionario della Borsa Italiana dal 1986, segmento Euronext 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

Ufficio Stampa Corporate
Close to Media
Tel. +39 02 70006237
Nicola Guglielmi
E-mail: nicola.guglielmi@closetomedia.it
Fiorella Poppi
E-mail: fiorella.poppi@closetomedia.it
Enrico Bandini
E-mail: enrico.bandini@closetomedia.it