

TISKOVÁ ZPRÁVA

Sika CZ, s.r.o. · Bystrcká 1132/36 · 624 00 Brno · Česká Republika

Brno, 11. listopadu 2021

SIKA PŘEVEZME SKUPINU MBCC, ABY URYCHLILA SVŮJ RŮST A POSÍLILA POZICI LÍDRA V OBLASTI UDRŽITELNOSTI VE STAVEBNICTVÍ

- MBCC Group je jednou z nejuznávanějších společností v oblasti stavební chemie na světě s obratem přibližně 2,9 miliardy CHF (2,7 miliardy EUR).
- Hodnota společnosti ve výši 5,5 miliardy CHF představuje 11,5násobek EV/ve formě 2022E EBITDA s očekávanými ročními synergii ve výši 160 až 180 milionů CHF, což snižuje násobek hodnoty pro rok 2022 na 8,5x EV/EBITDA
- Transakce je vysoce komplementární téměř ve všech klíčových technologiích společnosti Sika, aplikacích a řešeních
- Akvizice má přírůstkový vliv zisku na akcii společnosti Sika od dokončení transakce po dobu prvního roku.
- Sloučená společnost bude představovat výrazně silnější hnací sílu transformace udržitelnosti ve stavebnictví.
- Transakce podléhá schválení regulačních orgánů, ale společnost Sika je přesvědčena, že získá všechna potřebná povolení. Uzavření transakce je plánováno na druhou polovinu roku 2022.

Společnost Sika podepsala finální smlouvu o převzetí skupiny MBCC, bývalé společnosti BASF Construction Chemicals, od společnosti Lone Star Funds, globální soukromé kapitálové společnosti, za částku ve výši 5,5 miliardy CHF (5,2 miliardy EUR). Skupina MBCC je předním světovým dodavatelem stavební chemie. Akvizice doplní a rozšíří nabídku produktů a řešení společnosti Sika ve čtyřech z pěti klíčových technologií a v sedmi z osmi cílových trhů společnosti Sika a dále posílí její geografickou působnost. Tato transakce bude klíčovým akcelerátorem, který umožní zákazníkům společností Sika i MBCC Group a stavebnictví, dále a rychleji prosazovat udržitelnou přeměnu.

Skupina MBCC se sídlem v německém Mannheimu působí v oblasti stavebních systémů a přísad. S přibližně 7 500 zaměstnanci působí skupina MBCC ve více než 60 zemích a má více než 130 výrobních závodů. V roce 2021 se očekává, že společnost dosáhne čistých tržeb ve výši 2,9 miliardy CHF (2,7 miliardy EUR). Skupina MBCC má celosvětově uznávané portfolio výrobků globálních i lokálních značek, které se těší dobré pověsti díky své kvalitě a spolehlivosti. Díky své široké a vyvážené nabídce výrobků se skupina MBCC účastní všech fází životního cyklu stavby a je klíčovým přínosem k dekarbonizaci stavebnictví.

Thomas Hasler, výkonný ředitel společnosti Sika: "Dva lídři udržitelnosti spojí své síly. Společnost Sika je první ve své třídě v oblasti udržitelných řešení v celém stavebnictví a podobně je udržitelnost základem obchodní činnosti skupiny MBCC. Společně posílíme naši vzájemně se doplňující nabídku produktů a služeb v celém životním cyklu stavby. Díky našemu spojenému portfoliu umožníme

STRAN 2/2
DATUM 11. listopadu 2021

a urychlíme budoucnost udržitelného stavebnictví ve prospěch zákazníků, zaměstnanců, akcionářů a příštích generací."

Jochen Fabritius, výkonný ředitel společnosti MBCC Group: "Našli jsme perfektního partnera, který sdílí naše hlavní názory. Společnost Sika je známá svým podnikatelským duchem a strategií ziskového růstu, včetně úspěchů v oblasti akvizic. Naše výrobky a kompetence budou opět tvořit jádro podnikání. Společně se společností Sika se těšíme na zkoumání nových a vzrušujících obchodních příležitostí. Rád bych poděkoval společnosti Lone Star za obrovskou podporu v uplynulých letech a za pomoc při přípravě na tuto další kapitolu."

Transakce urychlí realizaci strategie rychlého růstu společnosti Sika do roku 2023 a dále. Společnost Sika rozšíří svou nabídku produktů a služeb v oblasti stavební chemie a průmyslových lepidel o vysoce doplňující se portfolio skupiny MBCC a v roce 2023 dosáhne tržeb přesahujících 13 miliard CHF. Spojení povede k velmi vyváženému produktovému portfoliu, přičemž všechny cílové trhy společnosti Sika dosáhnou obratu mezi 1 a 2 miliardami CHF. Zákazníci budou těžit z rozšířené a efektivnější distribuční sítě na všech stavebních trzích. Udržitelnost stojí v centru zájmu obou společností. Akvizice jako taková spojuje dva vysoce motivované a mimořádně schopné globální týmy, které budou podporovat silnou stopu udržitelnosti do budoucna.

V současné době tvoří 70 % tržeb společnosti Sika výrobky, které mají pozitivní vliv na udržitelnost, zatímco více než 35 % výrobků skupiny MBCC je udržitelných. Díky této kombinaci se společnost Sika zavázala generovat 80 procent svého prodeje z produktů, které mají pozitivní dopad na udržitelnost.

FINANČNÍ ÚDAJE

Očekává se, že vzájemně se doplňující provozní a výrobní zázemí společností Sika a MBCC Group přinese atraktivní příležitosti k integraci zahrnující synergie v oblasti příjmů i nákladů. Očekává se, že roční synergie se do roku 2025 budou pohybovat v rozmezí 160-180 milionů CHF. Kupní cena představuje násobek 11,5x EV/ve formě 2022E EBITDA, který se sníží na 8,5x EV/EBITDA, včetně průběžných synergií. Akvizice zvyšuje hodnotu pro akcionáře společnosti Sika a očekává se, že od uzavření akvizice po dobu prvního celého roku bude silně rostoucí vliv k zisku na akcii společnosti Sika.

Akvizice podléhá schválení regulačních orgánů. Společnost Sika je přesvědčena, že získá všechna povolení a bude aktivně jednat s úřady. Uzavření akvizice je plánováno na druhou polovinu roku 2022.