



PRESS RELEASE

HLE Glascoat to acquire the global business of Thaletec GmbH

- Revenue of the acquired entity was Euro 26 million in 2020.
- Thaletec, a market leader in manufacturing of specialized glass lined reactors and process equipment, to retain its brand identity and remain a separate entity post acquisition.
- This acquisition is expected to be earnings accretive immediately to the shareholders of HLE Glascoat.

Surat, 17th September, 2021: HLE Glascoat, the leading manufacturer of process equipment, today announced the signing of definitive agreements to acquire the global business of Thaletec GmbH, Germany as well as its subsidiary Thaletec USA, as a part of its strategy to cement its position further in the global markets with innovative technology. As a part of the deal, both companies have mutually agreed that Thaletec will continue to have its distinct brand identity and remain a separate business entity post the acquisition.

The current promoters have agreed to divest their entire stake in Thaletec in an all cash transaction to HLE Glascoat. The acquisition will see the transfer of business, key technology and rich global experience garnered by Thaletec over the last two decades.

Pursuant to the acquisition, Thaletec will become a wholly owned subsidiary of HLE Glascoat with the entire business of Thaletec being consolidated into the Company.

Since both HLE Glascoat and Thaletec are engaged in similar and synergistic lines of business and operations, incremental improvements in the operations of the two companies are expected. The acquisition will enhance efficiencies and combine the similar business interests for both the entities, resulting in operational synergies, streamlining and optimization of the businesses.

The acquisition is in line with the Company strategy to expand its footprint globally and reinforces its position as a market leader in manufacturing innovative and specialized process equipment, customized solutions and systems.

Speaking about the acquisition, Mr. Himanshu Patel, Chairman and MD, HLE Glascoat said, “We are thrilled to announce this very significant development which meets all the criteria set out by our Group in terms of profitability and growth potential. While this transaction creates excellent value for our shareholders and allow us to accelerate our expansion plans, Thaletec also shares our existing vision, values and strategic thinking. It is a historic moment for us looking at the immense possibilities that lie ahead for both brands to serve our customers with innovative and world class products as per their fast evolving tastes and requirements.”

Dr. Reinemuth, MD of Thaletec, stated “Thaletec has established itself in the European, Asian and North American markets as a reputed and experienced customized glass lined equipment manufacturer, and has a built a solid foundation for the next phase of its growth. The unification of Thaletec and HLE Glascoat is very exciting news for our customers and employees. We, at Thaletec, strongly believe that the two organizations will benefit from complementary business philosophies, culture, resources and technology. We look forward to supporting HLE in their endeavor to take Thaletec to the next level and wish them success.”

“Our organization’s strength and success come from its dedicated employees, strong customer relations and its mission to ensure high quality service to its customers.” said Mr. Bergmann, MD of Thaletec. “We believe that this transaction presents an excellent succession plan, allowing leadership to transition from myself to HLE Glascoat, known for their deep industry knowledge and a passion for engineering excellence.”

Subject to the satisfaction of certain closing conditions and regulatory approvals, the acquisition is expected to close by the end of 2021. Under the agreed terms, the consideration of €12 million is fixed for the equity acquisition.

Innergize Solutions acted as the Strategic Advisor to HLE Glascoat on the transaction. Squire Patton Boggs and Khaitan & Co. acted as the Legal Advisors to HLE Glascoat on the transaction.

About HLE Glascoat

HLE Glascoat Limited is a leading manufacturer of process equipment for the chemical and pharmaceutical industries. Over the last three decades, it has established itself as a market leader in Filtration and Drying Equipment and is a leading manufacturer of Glass Lined Equipment globally. It manufactures a wide range of chemical processing equipment in an equally wide range of materials for some of the most demanding applications. It has the capabilities to provide process solutions and equipment in complex chemical manufacturing applications across diverse industries and is the presently the world’s largest manufacturer of Agitated Nutsche Filter Dryers (ANFDs). HLE Glascoat enjoys a track record of growth and profitability. For further information, please visit www.hleglascoat.com.

About Thaletec GmbH

Thaletec is engaged in the business of manufacturing specialized glass lined process equipment/ reactors and has its manufacturing facility in Germany. It offers sophisticated customized and innovative technical solutions with glass lining or service in chemical, pharmaceutical or environmental process industry and is one of the most reputed companies in the process equipment manufacturing segment in Europe. It has its headquarters in Thale, Sachsen-Anhalt, Germany with 2 additional service centres in Germany and a Business Development and Service Centre in North Carolina, USA. For further information, please visit www.thaletec.com.

Safe Harbor

Any forward-looking statements about expected future events, financial and operating results of the Company are based on certain assumptions which the Company does not guarantee the fulfillment of. These statements are subject to risks and uncertainties. Actual results might differ substantially or materially from those expressed or implied. Important developments that could affect the Company's operations include a downtrend in the industry, global or domestic or both, significant changes in political and economic environment in India or key markets abroad, tax laws, litigation, labour relations, exchange rate fluctuations, technological changes, investment and business income, cash flow projections, interest, and other costs. The Company does undertake any obligation to update forward-looking statements to reflect events or circumstances after the date thereof.



PRESSEMITTEILUNG

HLE Glascoat übernimmt das weltweite Geschäft der Thaletec GmbH

- **Der Umsatz des übernommenen Unternehmens betrug 26 Millionen Euro im Jahr 2020.**
- **Thaletec, ein marktführender Hersteller von emaillierten Reaktoren und Prozessanlagen, wird seine Markenidentität beibehalten und nach der Übernahme als eigenständiges Unternehmen weitergeführt.**
- **Es wird erwartet, dass diese Akquisition für die Aktionäre von HLE Glascoat sofort gewinnsteigernd sein wird.**

Surat, 17. September 2021: HLE Glascoat, der führende Hersteller von Prozessausrüstungen, gab heute die Unterzeichnung von endgültigen Vereinbarungen zur Übernahme des globalen Geschäfts der Thaletec GmbH, Deutschland, sowie ihrer Tochtergesellschaft Thaletec USA bekannt, als Teil ihrer Strategie, ihre Position auf den globalen Märkten mit innovativer Technologie weiter zu stärken. Im Rahmen der Transaktion haben beide Unternehmen vereinbart, dass Thaletec auch nach der Übernahme seine eigenständige Markenidentität beibehält und eine separate Geschäftseinheit bleibt.

Die derzeitigen Projektträger haben sich bereit erklärt, ihre gesamten Anteile an Thaletec in einer Bartransaktion an HLE Glascoat zu veräußern. Mit der Übernahme werden das Geschäft, die Schlüsseltechnologie und die umfangreichen weltweiten Erfahrungen, die Thaletec in den letzten zwei Jahrzehnten gesammelt hat, übertragen.

Im Zuge der Übernahme wird Thaletec eine hundertprozentige Tochtergesellschaft von HLE Glascoat, wobei das gesamte Geschäft von Thaletec in das Unternehmen integriert wird.

Da sowohl HLE Glascoat als auch Thaletec in ähnlichen und synergetischen Geschäftsfeldern tätig sind, werden zusätzliche Verbesserungen in der Geschäftstätigkeit der beiden Unternehmen erwartet. Die Übernahme wird die Effizienz steigern und die ähnlichen Geschäftsinteressen beider Unternehmen zusammenführen, was zu operativen Synergien, Rationalisierung und Optimierung der Geschäfte führen wird.

Die Übernahme steht im Einklang mit der Strategie des Unternehmens, seine Präsenz weltweit auszubauen, und stärkt seine Position als Marktführer bei der Herstellung innovativer und spezialisierter Prozessanlagen, kundenspezifischer Lösungen und Systeme.

Himanshu Patel, Chairman und MD von HLE Glascoat, sagte zu der Akquisition: "Wir freuen uns sehr, diese bedeutende Entwicklung bekannt zu geben, die alle Kriterien unserer Gruppe in Bezug auf Rentabilität und Wachstumspotenzial erfüllt. Während diese Transaktion einen hervorragenden Wert für unsere Aktionäre schafft und uns erlaubt, unsere Expansionspläne zu beschleunigen, teilt Thaletec auch unsere bestehende Vision, unsere Werte und unser strategisches Denken. Es ist ein historischer Moment für uns, wenn wir an die immensen Möglichkeiten denken, die vor beiden Marken liegen, um unsere Kunden mit innovativen und erstklassigen Produkten zu bedienen, die ihren sich schnell entwickelnden Bedürfnissen und Anforderungen entsprechen."

Dr. Reinemuth, Geschäftsführer von Thaletec, erklärte: "Thaletec hat sich auf dem europäischen, asiatischen und nordamerikanischen Markt als renommiertes und erfahrener Hersteller von kundenspezifischen emaillierten Anlagen etabliert und eine solide Grundlage für die nächste Wachstumsphase geschaffen. Die Zusammenführung von Thaletec und HLE Glascoat ist eine sehr erfreuliche Nachricht für unsere Kunden und Mitarbeiter. Wir bei Thaletec sind der festen Überzeugung, dass die beiden Unternehmen von komplementären Geschäftsphilosophien, Kulturen, Ressourcen und Technologien profitieren werden. Wir freuen uns darauf, HLE in ihrem Bestreben zu unterstützen, Thaletec auf die nächste Stufe zu heben und wünschen ihnen viel Erfolg."

"Die Stärke und der Erfolg unseres Unternehmens beruhen auf den engagierten Mitarbeitern, den guten Kundenbeziehungen und dem Bestreben, unseren Kunden einen qualitativ hochwertigen Service zu bieten", sagte Herr Bergmann, Geschäftsführer von Thaletec. "Wir glauben, dass diese Transaktion eine hervorragende Nachfolgeregelung darstellt, die es ermöglicht, dass die Führung von mir auf HLE Glascoat übergeht, die für ihre profunden Branchenkenntnisse und ihre Leidenschaft für technische Spitzenleistungen bekannt sind."

Vorbehaltlich der Erfüllung bestimmter Abschlussbedingungen und behördlicher Genehmigungen wird der Abschluss der Übernahme bis Ende 2021 erwartet. Gemäß den vereinbarten Bedingungen ist der Kaufpreis von 12 Millionen Euro für die Akquisition festgelegt.

Innergize Solutions fungierte als strategischer Berater von HLE Glascoat bei dieser Transaktion. Squire Patton Boggs und Khaitan & Co. fungierten als Rechtsberater von HLE Glascoat bei der Transaktion.

Über HLE Glascoat

HLE Glascoat Limited ist ein führender Hersteller von Prozessausrüstung für die chemische und pharmazeutische Industrie. In den letzten drei Jahrzehnten hat sich das Unternehmen als Marktführer im Bereich Filtrations- und Trocknungsanlagen etabliert und ist ein weltweit führender Hersteller von emaillierten Anlagen. Das Unternehmen stellt eine breite Palette von chemischen Verarbeitungsanlagen in einer ebenso breiten Palette von Materialien für einige der anspruchsvollsten Anwendungen her. HLE Glascoat ist in der Lage, Prozesslösungen und Ausrüstungen für komplexe chemische Produktionsanwendungen in verschiedenen Branchen anzubieten und ist derzeit der weltweit größte Hersteller von Rührwerkstrocknern (ANFD). HLE Glascoat erfreut sich einer Erfolgsbilanz von Wachstum und Rentabilität. Für weitere Informationen besuchen Sie bitte www.hleglascoat.com.

Über Thaletec GmbH

Thaletec ist im Bereich der Herstellung von spezialisierten emaillierten Prozessanlagen/Reaktoren tätig und hat seine Produktionsstätte in Deutschland. Thaletec bietet hochentwickelte, kundenspezifische und innovative technische Lösungen mit Glasauskleidung oder Service in der chemischen, pharmazeutischen oder umwelttechnischen Prozessindustrie an und ist eines der renommiertesten Unternehmen im Bereich der Herstellung von Prozessausrüstung in Europa. Das Unternehmen hat seinen Hauptsitz in Thale, Sachsen-Anhalt, Deutschland, mit 2 weiteren Servicezentren in Deutschland und einem Business Development und Service Center in North Carolina, USA. Für weitere Informationen besuchen Sie bitte www.thaletec.com.

Haftungsausschluss

Alle zukunftsgerichteten Aussagen über erwartete zukünftige Ereignisse, Finanz- und Betriebsergebnisse des Unternehmens beruhen auf bestimmten Annahmen, für deren Erfüllung das Unternehmen keine Gewähr übernimmt. Diese Aussagen sind mit Risiken und Unsicherheiten behaftet. Die tatsächlichen Ergebnisse können erheblich von den ausgedrückten oder angedeuteten abweichen. Zu den wichtigen Entwicklungen, die sich auf die Geschäftstätigkeit des Unternehmens auswirken könnten, gehören ein Abwärtstrend in der Branche, weltweit oder im Inland oder in beiden Bereichen, wesentliche Veränderungen des politischen und wirtschaftlichen Umfelds in Indien oder auf wichtigen Märkten im Ausland, Steuergesetze, Rechtsstreitigkeiten, Arbeitsbeziehungen, Wechselkursschwankungen, technologische Veränderungen, Investitions- und Geschäftseinnahmen, Cashflow-Prognosen, Zinsen und andere Kosten. Das Unternehmen übernimmt keine Verpflichtung, zukunftsgerichtete Aussagen zu aktualisieren, um sie an Ereignisse oder Umstände nach dem Datum dieser Aussagen anzupassen.