

PPG to review strategic alternatives for silica products business

PPG

■ PPG, a global leader in paints, coatings, and specialty materials, announced that it has engaged Morgan Stanley & Co. LLC as financial advisor to assist in a review of strategic alternatives for its silica products business. The company's silica products business, which operates within the company's specialty coatings and materials strategic business unit, manufactures and supplies precipitated silica products to major manufacturers around the world as performance-enhancing additives. In 2023, the silica products business represented between 1-2% of the company's total net sales.

PPG Chairman and Chief Executive Officer, Tim Knavish, said, "We are exploring strategic alternatives for our silica products business to maximize its value for our shareholders and to ensure its continued success. The business has a well-established position in a growing market, proven innovation, leading proprietary products, and dedicated and talented employees. Throughout our long history in silicas, our employees have consistently led the business forward, partnering with our customers to meet their evolving needs.

However, given the businesses distinct product portfolio, customer base and operating characteristics, we believe that it may be better suited to operate as a core business within another company or as a standalone entity.

Throughout this process, we will continue to fully support the business and we remain committed to providing our silicas customers with high-quality products and services. "As we have done consistently, we will continue our ongoing strategic assessment of all our businesses, ensuring each business continually delivers increased value for our customers and shareholders, and fits the growth and investment strategies for the company", said Knavish. The company expects to complete the review of strategic alternatives by mid-2024. There is no assurance that the review will result in any transaction or other outcome. PPG does not intend to disclose developments or provide updates on the progress or status of the review unless and until it deems further disclosure is appropriate or required.

The silica products business is led by about 350 employees and manufactures products through dedicated facilities in Lake Charles, Louisiana and Delfzijl, The Netherlands. In addition, there is small batch processing at a portion of a facility in Barberton, Ohio and part of a facility in Monroeville, Pennsylvania that includes a laboratory, pilot plant, and the leadership and administrative team offices for the business. Key end-uses include tire, industrial and silicone rubber applications, microporous fillers for battery separators, animal feed and agricultural and industrial chemicals and flattening, thickening and anti-corrosion additives for paints and coatings.



PPG esaminerà le alternative strategiche per il business dei prodotti a base di silice

PPG

■ PPG, leader globale nel settore delle pitture, dei rivestimenti e dei materiali speciali, ha annunciato di aver ingaggiato Morgan Stanley & Co. LLC come consulente finanziario per assisterla in una revisione delle alternative strategiche per le attività inerenti i prodotti a base di silice. Il business dei prodotti di silice, che opera all'interno dell'unità strategica dei materiali e dei rivestimenti speciali, produce e fornisce prodotti di silice precipitata ai principali produttori di tutto il mondo che la utilizzano come additivo per migliorare le prestazioni. Nel 2023, il business dei prodotti a base di silice rappresentava tra l'1 e il 2% delle vendite nette totali dell'azienda.

Il Presidente e Amministratore Delegato di PPG, Tim Knavish, ha dichiarato: "Stiamo esplorando alternative strategiche per il nostro business dei prodotti a base di silice per massimizzarne il valore per i nostri azionisti e garantirne il continuo successo. L'azienda vanta una posizione consolidata in un mercato in crescita, innovazione comprovata, prodotti leader posti sotto brevetto e dipendenti dedicati e di talento. Nel corso della nostra lunga storia nel settore delle silici, i nostri dipendenti hanno costantemente

portato avanti l'azienda, collaborando con i nostri clienti per soddisfare le loro esigenze, sempre in continua evoluzione. Tuttavia, considerato il portafoglio prodotti, la base della clientela e le caratteristiche operative distintive dell'azienda, riteniamo che potrebbe essere più adatta a operare come attività principale all'interno di un'altra società o come entità autonoma. Durante tutto questo processo, continueremo a supportare pienamente l'azienda e resteremo impegnati a fornire ai nostri clienti del settore della silice

prodotti e servizi di alta qualità".

"Come abbiamo fatto costantemente, continueremo la nostra valutazione strategica di tutte le nostre attività, garantendo che ciascuna di esse offra sempre maggiore valore ai nostri clienti e azionisti e si adatti alle strategie di crescita e di investimento dell'azienda", ha affermato Knavish. La società prevede di completare la revisione delle alternative strategiche entro la metà del 2024. Non vi è alcuna garanzia che la revisione comporterà alcuna transazione o altro risultato. PPG non intende divulgare sviluppi o fornire aggiornamenti sullo stato di avanzamento o sullo stato della revisione a meno che non ritenga opportuna o necessaria un'ulteriore divulgazione.

Il business dei prodotti di silice vede l'impiego di circa 350 dipendenti e produce prodotti attraverso strutture dedicate a Lake Charles, Louisiana e Delfzijl, Paesi Bassi. Inoltre, è prevista la lavorazione in piccoli lotti in una parte di uno stabilimento a Barberton, Ohio e in parte di uno stabilimento a Monroeville, Pennsylvania, che comprende un laboratorio, un impianto pilota e gli uffici del team dirigenziale e amministrativo dell'azienda.

I principali utilizzi finali del prodotto includono applicazioni per pneumatici, applicazioni industriali e gomma siliconica; riempitivi microporosi per separatori di batterie, mangimi per animali e prodotti chimici agricoli e industriali, additivi opacizzanti, addensanti e anticorrosivi per pitture e rivestimenti.