

Solvay maakt niet-geauditeerde pro forma financiële informatie bekend in verband met de beoogde Cyttec overname

Brussel, 16 november 2015, 08:00 --- Solvay maakt vandaag niet-geauditeerde pro forma geconsolideerde financiële informatie bekend die het effect van de beoogde Cyttec overname weergeeft.

Aangezien de overname naar verwachting een wezenlijke impact op de financiële positie en bedrijfsresultaten van Solvay zal hebben, werd niet-geauditeerde pro forma geconsolideerde financiële informatie opgemaakt door de Groep, bestaande uit:

- een niet-geauditeerde pro forma geconsolideerde winst- en verliesrekening en overzicht van het totaalresultaat voor het jaar eindigend op 31 december 2014;
- een niet-geauditeerde pro forma geconsolideerde winst- en verliesrekening en overzicht van het totaalresultaat voor de periode van 9 maanden eindigend op 30 september 2015;
- een niet-geauditeerde pro forma geconsolideerde balans op 30 september 2015.

Deze niet-geauditeerde pro forma informatie wordt voor louter illustratieve doeleinden weergegeven. Dit beoogt de wezenlijke effecten uiteen te zetten die de overname zou gehad hebben op de historische geconsolideerde jaarrekening van de Groep alsof het plaatsgevonden had op 1 januari 2014 voor wat betreft de niet-geauditeerde winst- en verliesrekening, en op 30 september 2015 voor wat betreft de niet-geauditeerde pro forma geconsolideerde balans.

De niet-geauditeerde pro forma aanpassingen zijn gebaseerd op beschikbare informatie en bepaalde veronderstellingen die Solvay redelijk acht en gebeurtenissen ten uitvoer brengen die rechtstreeks toerekenbaar zijn aan de overname en de financiering daarvan en feitelijk verdedigbaar zijn. De niet-geauditeerde pro forma geconsolideerde financiële informatie beoogt bovendien niet voor te stellen wat Solvay's financiële positie of bedrijfsresultaten werkelijk geweest zouden zijn als de overname en de financiering afgesloten hadden geweest op 1 januari 2014 of op eender welke andere datum, noch beoogt het Solvay's bedrijfsresultaten voor enige toekomstige periode of haar financiële toestand op een toekomstig moment voor te stellen. De niet-geauditeerde pro forma geconsolideerde financiële informatie drukt geen kostenbesparingen of andere synergiën uit die zouden kunnen voorspruiten uit de overname, noch geeft het enige bijzondere items weer zoals herstructurerings- en integratiekosten die opgelopen zouden kunnen worden ten gevolge van de overname.

Solvay heeft op 28 juli 2015 een definitieve fusieovereenkomst met het Amerikaanse Cyttec gesloten om 100% van zijn aandelenkapitaal te kopen tegen US\$ 75,25 per aandeel in contanten. De fusie is onderworpen aan de gebruikelijke afsluitingsvoorwaarden, met inbegrip van wettelijke goedkeuringen en de goedkeuring van de aandeelhouders van Cyttec. De transactie wordt naar verwachting gesloten voor het einde van dit jaar.

De niet-geauditeerde pro forma geconsolideerde financiële informatie kan geraadpleegd worden op www.solvay.com/nl/investors/news_and_results/results/20151116-pro-forma.html. Dit document is momenteel enkel beschikbaar in het Engels. De Franse en Nederlandse vertalingen zullen spoedig beschikbaar gemaakt worden.

Ce communiqué de presse est également disponible en français. - This press release is also available in English.

Winst- & verliesrekening (IFRS) van het jaar eindigend op 31/12/2014	Financiële gegevens Cyttec in Solvay voorstelling	Financiële gegevens Cyttec in Solvay voorstelling omgezet in €	Aanpassingen voor de toewijzing van de aankoopprijs (PPA)	Aanpassingen voor de omzetting van US GAAP naar IFRS en financiële grondslagen	Pro-forma financiële gegevens Cyttec	Pro-forma financiële gegevens Cyttec	Pro-forma aanpassingen	Geconsolideerde pro- forma financiële gegevens
	(in US\$ mln)	(in € mln)	(in € mln)	(in € mln)	(in € mln)	(in € mln)	(in € mln)	(in € mln)
Omzet	2 008	1 511	-	-	1 511	10 629	-	12 140
Andere inkomsten	-	-	-	-	-	416	-	416
Netto-omzet	2 008	1 511	-	-	1 511	10 213	-	11 724
Kostprijs van de omzet	-1 404	-1 057	-24	30	-1 051	-8 070	-	-9 120
Brutowinst	604	455	-24	30	460	2 559	-	3 019
Commerciële & administratieve kosten	-299	-225	-4	14	-215	-1 225	-	-1 440
Kosten van Onderzoek & Innovatie	-57	-43	-3	4	-41	-247	-	-288
Overige operationele opbrengsten & kosten	-18	-13	-112	-	-125	-94	-	-219
Winst/verlies (-) van joint ventures & geassocieerde deelnemingen, opgenomen volgens de vermogensmutatiemethode	-	-	-	-	-	-34	-	-34
Niet-recurrente elementen	-3	-2	-	-	-2	-308	-109	-419
EBIT	227	171	-143	48	76	652	-109	619
Lasten als gevolg van leningen	-15	-11	-	-	-11	-151	-63	-226
Renteopbrengsten uit leningen & korte termijnbeleggingen	-	-	-	-	-	36	-	37
Overige financieringsopbrengsten & - kosten	-23	-17	-	-	-17	-30	-	-47
Disconteringskosten van de voorzieningen	-	-	-	-1	-1	-163	-	-164
Opbrengsten/verliezen uit financiële activa beschikbaar voor verkoop	-	-	-	-	-	-1	-	-1
Resultaat vóór belastingen	190	143	-143	47	47	343	-172	218
Belastingen op resultaat	-46	-35	44	-11	-2	-84	52	-33
Winst/verlies (-) uit voortgezette bedrijfsactiviteiten	144	108	-99	36	46	259	-120	185
Winst/verlies (-) uit beëindigde bedrijfsactiviteiten	10	7	-	-	7	-246	-	-239
Nettoresultaat	154	116	-99	36	53	13	-120	-54
Minderheidsbelangen	-	-	-	-	-	67	-	67
Aandeel van Solvay in het nettoresultaat	154	116	-99	36	53	80	-120	13
REBITDA	312	235	9	48	291	1 783	-	2 074

De communiqué de presse est également disponible en français. - This press release is also available in English.

Overzicht van het totaalresultaat (IFRS) van het jaar eindigend op 31/12/2014	Financiële gegevens Cyttec in Solvay voorstelling (in US\$ mln)	Financiële gegevens Cyttec in Solvay voorstelling omgezet in € (in € mln)	Aanpassingen voor de toewijzing van de aankoopprijs (PPA) (in € mln)	Aanpassingen voor de omzetting van US GAAP naar IFRS en financiële grondslagen (in € mln)	Pro-forma financiële gegevens Cyttec (in € mln)	Financiële gegevens Solvay (in € mln)	Pro-forma aanpassingen (in € mln)	Geconsolideerde pro-forma financiële gegevens (in € mln)
Nettoresultaat	154	116	-99	36	53	13	-120	-54
Hyperinflatie	-	-	-	-	-	-11	-	-11
Financiële activa beschikbaar voor verkoop	-	-	-	-	-	1	-	1
Afdekkingsinstrumenten in een kasstroomafdekking	-	-	-	-	-	-60	-	-60
Wisselkoersverschillen	-	-	-	-	-	231	-	231
Niet-opgenomen actuariële winsten/verliezen van toegezegde-bijdragenregelingen	-4	-3	-	-47	-50	-497	-	-547
Winstbelasting met betrekking tot de andere elementen van het totaalresultaat	1	1	-	11	12	72	-	85
Andere elementen van het totaalresultaat na aftrek van de daarmee verband houdende winstbelastingen	-2	-2	-	-36	-37	-264	-	-301
Totaalresultaat	152	114	-99	-	15	-251	-120	-355

Ce communiqué de presse est également disponible en français. - This press release is also available in English.

Winst- & verliesrekening (IFRS) van de 9 maanden eindigend op 30/09/2015	Financiële gegevens Cytac in Solvay voorstelling	Financiële gegevens Cytac in Solvay voorstelling omgezet in €	Aanpassingen voor de toewijzing van de aankooprijks (PPA)	Aanpassingen voor de omzetting van US GAAP naar IFRS en financiële grondslagen	Pro-forma financiële gegevens Cytac	Pro-forma financiële gegevens Cytac	Pro-forma aanpassingen	Geconsolideerde pro- forma financiële gegevens
	(in US\$ mln)	(in € mln)	(in € mln)	(in € mln)	(in € mln)	(in € mln)	(in € mln)	(in € mln)
Omzet	1 521	1 365	-	-	1 365	8 374	-	9 739
Andere inkomsten	-	-	-	-	-	338	-	338
Netto-omzet	1 521	1 365	-	-	1 365	8 036	-	9 401
Kostprijs van de omzet	-1 040	-934	-3	14	-923	-6 241	-	-7 164
Brutowinst	480	431	-3	14	442	2 133	-	2 574
Commerciële & administratieve kosten	-198	-177	4	3	-170	-985	-	-1 155
Kosten van Onderzoek & Innovatie	-37	-33	-	-	-33	-204	-	-237
Overige operationele opbrengsten & kosten	-12	-11	-101	-	-112	-74	-	-186
Winst/verlies (-) van joint ventures & geassocieerde deelnemingen, opgenomen volgens de vermogensmutatiemethode	-	-	-	-	-	-8	-	-8
Niet-recurrente elementen	-6	-5	-	-	-5	-126	41	-90
EBIT	227	204	-100	16	120	737	41	898
Lasten als gevolg van leningen	-12	-11	-	-	-11	-81	-56	-148
Renteopbrengsten uit leningen & korte termijnbeleggingen	1	1	-	-	1	7	-	8
Overige financieringsopbrengsten & - kosten	-	-	-	-	-	-27	-	-27
Disconteringskosten van de voorzieningen	-	-	-	-2	-2	-66	-	-68
Resultaat vóór belastingen	216	194	-100	15	108	570	-15	663
Belastingen op resultaat	-58	-52	30	-4	-25	-204	20	-209
Winst/verlies (-) uit voortgezette bedrijfsactiviteiten	158	142	-70	11	83	366	6	455
Winst/verlies (-) uit beëindigde bedrijfsactiviteiten	-1	-1	-	-	-1	50	-	49
Nettoresultaat	157	141	-70	11	82	416	6	503
Minderheidsbelangen	-	-	-	-	-	-48	-	-48
Aandeel van Solvay in het nettoresultaat	157	141	-70	11	82	368	6	456
REBITDA	299	268	9	16	293	1 526	-	1 819

De communiqué de presse est également disponible en français. - This press release is also available in English.

Overzicht van het totaalresultaat (IFRS) van het jaar eindigend op 30/09/2015	Financiële gegevens Cyttec in Solvay voorstelling (in US\$ mln)	Financiële gegevens Cyttec in Solvay voorstelling omgezet in € (in € mln)	Aanpassingen voor de toewijzing van de aankoopprijs (PPA) (in € mln)	Aanpassingen voor de omzetting van US GAAP naar IFRS en financiële grondslagen (in € mln)	Pro-forma financiële gegevens Cyttec (in € mln)	Financiële gegevens Solvay (in € mln)	Pro-forma aanpassingen (in € mln)	Geconsolideerde pro- forma financiële gegevens (in € mln)
Nettoresultaat	157	141	-70	11	82	416	6	503
Hyperinflatie	-	-	-	-	-	21	-	21
Financiële activa beschikbaar voor verkoop	-	-	-	-	-	4	-	4
Afdekkingsinstrumenten in een kasstroomafdekking	-	-	-	-	-	-22	-	-22
Wisselkoersverschillen	-	-	-	-	-	103	-	103
Niet-opgenomen actuariële winsten/verliezen van toegezegde- bijdragenregelingen	-2	-2	-	-14	-16	285	-	269
Winstbelasting met betrekking tot de andere elementen van het totaalresultaat	1	1	-	4	5	-19	-	-14
Andere elementen van het totaalresultaat na aftrek van de daarmee verband houdende winstbelastingen	-1	-1	-	-10	-12	372	-	360
Totaalresultaat	155	140	-70	-	70	788	6	864

Ce communiqué de presse est également disponible en français. - This press release is also available in English.

Overzicht van de financiële positie (IFRS) op 30/09/2015	Financiële gegevens Cyttec in Solvay voorstelling	Financiële gegevens Cyttec in Solvay voorstelling omgezet in €	Aanpassingen voor de toewijzing van de aankooprij (PPA)	Aanpassingen voor de omzetting van US GAAP naar IFRS en financiële grondslagen	Pro-forma financiële gegevens Cyttec	Financiële gegevens Solvay	Pro-forma aanpassingen	Geconsolideerde pro- forma financiële gegevens
	(in US\$ mln)	(in € mln)	(in € mln)	(in € mln)	(in € mln)	(in € mln)	(in € mln)	(in € mln)
Vaste activa	1 933	1 726	4 519	-46	6 198	11 985	-	18 183
Immateriële activa	186	166	2 279	-	2 446	1 480	-	3 926
Goodwill	502	448	2 072	-	2 520	3 201	-	5 721
Materiële vaste activa	1 111	991	114	-	1 106	5 623	-	6 729
Financiële activa beschikbaar voor verkoop	-	-	-	-	-	42	-	42
Investerings in joint ventures & geassocieerde deelnemingen, opgenomen volgens de vermogensmutatiemethode	-	-	-	-	-	363	-	363
Overige deelnemingen	-	-	-	-	-	84	-	84
Uitgestelde belastingvorderingen	72	64	53	-24	94	710	-	804
Leningen & andere activa op lange termijn	63	56	-	-23	33	482	-	515
Viottende activa	875	781	42	-29	795	5 309	1 242	7 346
Vorraden	322	288	-	-	288	1 521	-	1 808
Handelsvorderingen	286	255	-	-	255	1 575	-	1 831
Fiscale vorderingen	5	5	-	-	5	69	21	96
Te ontvangen dividenden	-	-	-	-	-	-	-	-
Overige viottende vorderingen – Financiële instrumenten	6	5	-	-	5	89	-	94
Overige viottende vorderingen – Andere	84	75	-	-29	47	632	-10	669
Geldmiddelen & kasequivalenten	171	153	42	-	195	1 132	1 230	2 558
Activa aangehouden voor verkoop	-	-	-	-	-	291	-	291
TOTAAL VAN DE ACTIVA	2 808	2 507	4 561	-75	6 993	17 294	1 242	25 529
Totaal eigen vermogen	1 298	1 158	3 840	-32	4 965	7 227	-2 542	9 650
Aandeel van Solvay in Eigen vermogen	1 298	1 158	3 840	-32	4 965	6 957	-2 542	9 380
Minderheidsbelangen	-	-	-	-	-	271	-	271
Langlopende verplichtingen	1 160	1 036	686	-48	1 674	5 518	3 677	10 869
Voorzieningen op lange termijn: personeelsbeloningen	250	223	-	-	223	2 871	-	3 094
Overige voorzieningen op lange termijn	107	95	-	-25	70	810	-	880
Uitgestelde belastingverplichtingen	35	31	674	-12	693	368	-	1 060
Financiële schulden op lange termijn	740	661	-	-5	655	1 243	3 678	5 576
Overige verplichtingen op lange termijn	29	26	12	-6	33	227	-	259
Kortlopende verplichtingen	350	313	36	6	354	4 549	107	5 010
Overige voorzieningen op korte termijn	16	14	-	6	20	347	-	367
Financiële schulden op korte termijn	14	13	-	-	13	1 451	-	1 464
Handelsschulden	179	160	-	-	160	1 354	-	1 514
Fiscale schulden	9	8	-	-	8	173	-	182
Uit te keren dividenden	-	-	-	-	-	3	-	3
Overige verplichtingen op korte termijn	132	118	36	-	154	933	107	1 194
Passiva i.v.m. deelnemingen beschikbaar voor verkoop	-	-	-	-	-	287	-	287
TOTAAL VAN DE PASSIVA	2 808	2 507	4 561	-75	6 993	17 294	1 242	25 529

De communiqué de presse est également disponible en français. - This press release is also available in English.

Details van het eigen vermogen, Solvay aandeel (IFRS) op 30/09/2015	Financiële gegevens Cytec in Solvay voorstelling	Financiële gegevens Cytec in Solvay voorstelling omgezet in €	Aanpassingen voor de toewijzing van de aankoopprijs (PPA)	Aanpassingen voor de omzetting van US GAAP naar IFRS en financiële grondslagen	Herclassificaties (a)	Pro-forma financiële gegevens Cytec	Financiële gegevens Solvay	Pro-forma aanpassingen (b)	Pro-forma aanpassingen
	(in US\$ mln)	(in € mln)	(in € mln)	(in € mln)	(in € mln)	(in € mln)	(in € mln)	(in € mln)	(in € mln)
Aandelenkapitaal & agio	483	431	-	-	-431	-	1 289	1 477	2 766
Eigen aandelen	-960	-857	-	-	857	-	-231	-	-231
Hybride obligaties	-	-	-	-	-	-	1 194	991	2 185
Ingehouden winsten	1 829	1 633	3 840	20	-527	4 965	5 834	-5 011	5 789
Wisselkoersverschillen	-59	-53	-	-	53	-	-434	-	-434
Kasstroomafdekkingen	-	-	-	-	-	-	-61	-	-61
Toegezegde pensioenplannen	5	4	-	-53	48	-	-635	-	-635
Eigen vermogen toekenbaar aan Solvay aandeelhouders	1 298	1 158	3 840	-32	-	4 965	6 957	-2 542	9 380

(a) Herclassificatie van de historische posities van Cytec in verband met het aandelenkapitaal, het agio, eigen aandelen, wisselkoersverschillen en toegezegde pensioenplannen

(b) Het effect van de pro forma aanpassingen op het eigen vermogen bestaat uit:

- Uitgifte van aandelen voor € 1 500 mln, na aftrek van uitgiftekosten van € 23 mln;
- Uitgifte van hybride obligaties voor € 1 000 mln, na aftrek van uitgiftekosten van € 9 mln;
- Impact op ingehouden winsten voor een bedrag van € -5 011 mln, samengesteld uit:
 - Geschatte overnamekosten die niet zijn opgenomen in de historische informatie van de Groep, na aftrek van belastingen, van € 40 mln (€ 91 mln min gemaakte kosten van € 33 mln, na aftrek van € 18 mln van belastingeffect), en de kosten van het overbruggingskrediet die niet ten laste is van de historische winst- en verliesrekening, na aftrek van belastingen, van € 6 mln (€ 10 mln kosten, na aftrek van € -4 mln na belastingen), en
 - Eliminatie van de investering in Cytec voor € 4 965 mln.

VOLG ONS OP TWITTER @SOLVAYGROUP

De internationale chemiegroep **SOLVAY** staat industrieën bij in het zoeken naar en invoeren van steeds meer verantwoorde en waarde-scheppende oplossingen. Solvay genereert 90% van zijn netto-omzet in activiteiten waar hij tot de wereldtopdrie behoort. De Groep levert aan veel markten, variërend van energie en milieu, tot auto en luchtvaart of elektriciteit en elektronica, met één doel: de prestaties van zijn klanten te verhogen en de levenskwaliteit van de samenleving te verbeteren. De Groep met hoofdkwartier in Brussel telt ongeveer 26.000 werknemers in 52 landen en haalde een netto-omzet van €10,2 miljard in 2014. Solvay nv (**SOLB.BE**) staat genoteerd op **EURONEXT** in Brussel en Parijs (Bloomberg: **SOLB:BB** - Reuters: **SOLB.BR**).

Lamia Narcisse

Media Relations
+33 1 53 56 59 62

Caroline Jacobs

Media Relations
+32 2 264 1530

Maria Alcon

Investor Relations
+32 2 264 1984

Geoffroy Raskin

Investor Relations
+32 2 264 1540

Bisser Alexandrov

Investor Relations
+32 2 264 3687

De communiqué de presse est également disponible en français. - This press release is also available in English.