

Solvay communique des informations financières pro forma non vérifiées dans le cadre de l'acquisition prévue de Cytec

Bruxelles, le 16 novembre 2015, 08:00 --- Solvay communique aujourd'hui des informations financières pro forma consolidées non vérifiées concernant l'incidence de l'acquisition prévue de Cytec.

Etant donné que l'acquisition devrait avoir une incidence importante sur la position financière et le résultat des activités de Solvay, des informations financières pro forma consolidées non vérifiées ont été préparées par le Groupe, comprenant :

- Un compte de résultat et un état du résultat global pro forma consolidés non vérifiés pour l'exercice terminé le 31 décembre 2014 ;
- Un compte de résultat et un état du résultat global pro forma consolidés non vérifiés pour la période de neuf mois terminée le 30 septembre 2015 ;
- Un bilan pro forma consolidé non vérifié au 30 septembre 2015.

Ces informations pro forma non vérifiées sont présentées uniquement à des fins d'illustration. Leur but est de montrer les effets importants que l'acquisition aurait eu sur les états financiers consolidés historiques du Groupe comme si elle avait eu lieu au 1^{er} janvier 2014, concernant les comptes de résultat pro forma consolidés non vérifiés, et au 30 septembre 2015, concernant le bilan pro forma consolidé non vérifié.

Les ajustements pro forma non vérifiés sont basés sur les informations disponibles et certaines suppositions que Solvay considère comme raisonnables et qui reflètent des événements qui sont directement attribuables à l'acquisition et son financement et qui peuvent être justifiées par des faits. De plus, les informations financières pro forma consolidées non vérifiées ne prétendent pas représenter ce que la position financière ou le résultat des opérations de Solvay auraient été en réalité si l'acquisition et le financement avaient été effectués le 1^{er} janvier 2014 ou n'importe quelle autre date, et ne prétendent pas non plus représenter le résultat des activités de Solvay pour une période future ou sa position financière à une date future. Les informations financières pro forma consolidées non vérifiées ne reflètent aucune économies de coûts ni autres synergies pouvant découler de l'acquisition, et elles ne reflètent pas non plus d'éléments spécifiques comme les coûts de restructuration et d'intégration susceptibles d'être engendrés en conséquence de l'acquisition.

Le 28 juillet 2015, Solvay a conclu un accord définitif avec et pour acquérir 100% du capital de la société américaine Cytec pour une valeur en numéraire de 75.25 dollars par action. La réalisation de l'acquisition est soumise aux conditions habituelles de clôture, notamment aux autorisations réglementaires requises et à l'accord des actionnaires de Cytec. La clôture de cette opération devrait intervenir avant la fin de l'année en cours.

Les informations financières pro forma consolidées non vérifiées peuvent être obtenues à l'adresse www.solvay.com/fr/investors/news_and_results/results/20151116-pro-forma.html. A l'heure actuelle, ce document est uniquement disponible en anglais. Des traductions en français et en néerlandais seront publiées sous peu.

Ce communiqué de presse est également disponible en français. - Dit persbericht is ook in het Nederlands beschikbaar.

Compte de résultats (IFRS) de l'année se terminant le 31/12/2014	Information historique Cytec sous représentation Solvay	Information historique Cytec sous représentation Solvay converti en €	Ajustements liés à l'allocation du prix d'acquisition (PPA)	Ajustements de la conversion de US GAAP à IFRS et alignement des principes comptables	Information Cytec pro forma	Information Cytec pro forma	Ajustements pro forma	Information financière consolidée pro forma
	(en M US\$)	(en M€)	(en M€)	(en M€)	(en M€)	(en M€)	(en M€)	(en M€)
Chiffre d'affaires	2 008	1 511	-	-	1 511	10 629	-	12 140
Autres produits de l'activité	-	-	-	-	-	416	-	416
Chiffre d'affaires net	2 008	1 511	-	-	1 511	10 213	-	11 724
Coût des ventes	-1 404	-1 057	-24	30	-1 051	-8 070	-	-9 120
Marge brute	604	455	-24	30	460	2 559	-	3 019
Frais commerciaux & administratifs	-299	-225	-4	14	-215	-1 225	-	-1 440
Frais de Recherche & Innovation	-57	-43	-3	4	-41	-247	-	-288
Autres charges & produits d'exploitation	-18	-13	-112	-	-125	-94	-	-219
Résultat des entreprises associées & coentreprises comptabilisé selon la méthode de la mise en équivalence	-	-	-	-	-	-34	-	-34
Eléments non récurrents	-3	-2	-	-	-2	-308	-109	-419
EBIT	227	171	-143	48	76	652	-109	619
Charges sur emprunt	-15	-11	-	-	-11	-151	-63	-226
Intérêts sur prêts & produits de placement à court terme	-	-	-	-	-	36	-	37
Autres charges & produits sur endettement net	-23	-17	-	-	-17	-30	-	-47
Coût d'actualisation des provisions	-	-	-	-1	-1	-163	-	-164
Revenus / pertes sur actifs financiers disponibles à la vente	-	-	-	-	-	-1	-	-1
Résultat avant impôts	190	143	-143	47	47	343	-172	218
Charges d'impôts	-46	-35	44	-11	-2	-84	52	-33
Résultat des activités poursuivies	144	108	-99	36	46	259	-120	185
Résultat des activités abandonnées	10	7	-	-	7	-246	-	-239
Résultat net	154	116	-99	36	53	13	-120	-54
Participations ne donnant pas le contrôle	-	-	-	-	-	67	-	67
Résultat net part Solvay	154	116	-99	36	53	80	-120	13
REBITDA	312	235	9	48	291	1 783	-	2 074

Etat du résultat global (IFRS) de l'année se terminant le 31/12/2014	Information historique Cytec sous représentation Solvay	Information historique Cytec sous représentation Solvay converti en €	Ajustements liés à l'allocation du prix d'acquisition (PPA)	Ajustements de la conversion de US GAAP à IFRS et alignement des principes comptables	Information Cytec pro forma	Information historique Solvay	Ajustements pro forma	Information financière consolidée pro forma
	(en M US\$)	(en M€)	(en M€)	(en M€)	(en M€)	(en M€)	(en M€)	(en M€)
Résultat net	154	116	-99	36	53	13	-120	-54
Hyperinflation	-	-	-	-	-	-11	-	-11
Actifs financiers disponibles à la vente	-	-	-	-	-	1	-	1
Instruments de couverture dans une couverture de flux de trésorerie	-	-	-	-	-	-60	-	-60
Ecart de conversion	-	-	-	-	-	231	-	231
Profits & pertes actuarielles non réalisés sur les plans de pension à prestations définies	-4	-3	-	-47	-50	-497	-	-547
Impôts relatifs aux autres éléments du résultat global	1	1	-	11	12	72	-	85
Autres éléments du résultat global après effets d'impôt liés	-2	-2	-	-36	-37	-264	-	-301
Résultat global	152	114	-99	-	15	-251	-120	-355

Ce communiqué de presse est également disponible en français. - Dit persbericht is ook in het Nederlands beschikbaar.

Compte de résultats (IFRS) des 9 mois se terminant le 30/09/2015	Information historique Cytec sous représentation Solvay	Information historique Cytec sous représentation Solvay converti en €	Ajustements liés à l'allocation du prix d'acquisition (PPA)	Ajustements de la conversion de US GAAP à IFRS et alignement des principes comptables	Information Cytec pro forma	Information Cytec pro forma	Ajustements pro forma	Information financière consolidée pro forma
	(en M US\$)	(en M€)	(en M€)	(en M€)	(en M€)	(en M€)	(en M€)	(en M€)
Chiffre d'affaires	1 521	1 365	-	-	1 365	8 374	-	9 739
Autres produits de l'activité	-	-	-	-	-	338	-	338
Chiffre d'affaires net	1 521	1 365	-	-	1 365	8 036	-	9 401
Coût des ventes	-1 040	-934	-3	14	-923	-6 241	-	-7 164
Marge brute	480	431	-3	14	442	2 133	-	2 574
Frais commerciaux & administratifs	-198	-177	4	3	-170	-985	-	-1 155
Frais de Recherche & Innovation	-37	-33	-	-	-33	-204	-	-237
Autres charges & produits d'exploitation	-12	-11	-101	-	-112	-74	-	-186
Résultat des entreprises associées & coentreprises comptabilisé selon la méthode de la mise en équivalence	-	-	-	-	-	-8	-	-8
Eléments non récurrents	-6	-5	-	-	-5	-126	41	-90
EBIT	227	204	-100	16	120	737	41	898
Charges sur emprunt	-12	-11	-	-	-11	-81	-56	-148
Intérêts sur prêts & produits de placement à court terme	1	1	-	-	1	7	-	8
Autres charges & produits sur endettement net	-	-	-	-	-	-27	-	-27
Coût d'actualisation des provisions	-	-	-	-2	-2	-66	-	-68
Résultat avant impôts	216	194	-100	15	108	570	-15	663
Charges d'impôts	-58	-52	30	-4	-25	-204	20	-209
Résultat des activités poursuivies	158	142	-70	11	83	366	6	455
Résultat des activités abandonnées	-1	-1	-	-	-1	50	-	49
Résultat net	157	141	-70	11	82	416	6	503
Participations ne donnant pas le contrôle	-	-	-	-	-	-48	-	-48
Résultat net part Solvay	157	141	-70	11	82	368	6	456
REBITDA	299	268	9	16	293	1 526	-	1 819

Etat du résultat global (IFRS) de l'année se terminant le 30/09/2015	Information historique Cytec sous représentation Solvay	Information historique Cytec sous représentation Solvay converti en €	Ajustements liés à l'allocation du prix d'acquisition (PPA)	Ajustements de la conversion de US GAAP à IFRS et alignement des principes comptables	Information Cytec pro forma	Information historique Solvay	Ajustements pro forma	Information financière consolidée pro forma
	(en M US\$)	(en M€)	(en M€)	(en M€)	(en M€)	(en M€)	(en M€)	(en M€)
Résultat net	157	141	-70	11	82	416	6	503
Hyperinflation	-	-	-	-	-	21	-	21
Actifs financiers disponibles à la vente	-	-	-	-	-	4	-	4
Instruments de couverture dans une couverture de flux de trésorerie	-	-	-	-	-	-22	-	-22
Ecarts de conversion	-	-	-	-	-	103	-	103
Profits & pertes actuarielles non réalisés sur les plans de pension à prestations définies	-2	-2	-	-14	-16	285	-	269
Impôts relatifs aux autres éléments du résultat global	1	1	-	4	5	-19	-	-14
Autres éléments du résultat global après effets d'impôt liés	-1	-1	-	-10	-12	372	-	360
Résultat global	155	140	-70	-	70	788	6	864

Ce communiqué de presse est également disponible en français. - Dit persbericht is ook in het Nederlands beschikbaar.

Etat de la situation financière (IFRS) au 30/09/2015	Information historique Cytec sous représentation Solvay	Information historique Cytec sous représentation Solvay converti en €	Ajustements liés à l'allocation du prix d'acquisition (PPA)	Ajustements de la conversion de US GAAP à IFRS et alignement des principes comptables	Information Cytec pro forma	Information historique Solvay	Ajustements pro forma	Information financière consolidée pro forma
	(en M US\$)	(en M€)	(en M€)	(en M€)	(en M€)	(en M€)	(en M€)	(en M€)
Actifs non courants	1 933	1 726	4 519	-46	6 198	11 985	-	18 183
Immobilisations incorporelles	186	166	2 279	-	2 446	1 480	-	3 926
Goodwill	502	448	2 072	-	2 520	3 201	-	5 721
Immobilisations corporelles	1 111	991	114	-	1 106	5 623	-	6 729
Actifs financiers disponibles à la vente	-	-	-	-	-	42	-	42
Participations dans des coentreprises & des entreprises associées – méthode de mise en équivalence	-	-	-	-	-	363	-	363
Autres participations	-	-	-	-	-	84	-	84
Actifs d'impôts différés	72	64	53	-24	94	710	-	804
Prêts & autres actifs long terme	63	56	-	-23	33	482	-	515
Actifs courants	875	781	42	-29	795	5 309	1 242	7 346
Stocks	322	288	-	-	288	1 521	-	1 808
Créances commerciales	286	255	-	-	255	1 575	-	1 831
Créances fiscales	5	5	-	-	5	69	21	96
Dividendes à recevoir	-	-	-	-	-	-	-	-
Autres créances courantes – Instruments financiers	6	5	-	-	5	89	-	94
Autres créances courantes – Autres	84	75	-	-29	47	632	-10	669
Trésorerie & équivalents de trésorerie	171	153	42	-	195	1 132	1 230	2 558
Actifs détenus en vue de la vente	-	-	-	-	-	291	-	291
TOTAL DE L'ACTIF	2 808	2 507	4 561	-75	6 993	17 294	1 242	25 529
Total des capitaux propres	1 298	1 158	3 840	-32	4 965	7 227	-2 542	9 650
Capitaux propres part Solvay	1 298	1 158	3 840	-32	4 965	6 957	-2 542	9 380
Participations ne donnant pas le contrôle	-	-	-	-	-	271	-	271
Passifs non courants	1 160	1 036	686	-48	1 674	5 518	3 677	10 869
Provisions à long terme: avantages du personnel	250	223	-	-	223	2 871	-	3 094
Autres provisions à long terme	107	95	-	-25	70	810	-	880
Passifs d'impôts différés	35	31	674	-12	693	368	-	1 060
Dettes financières à long terme	740	661	-	-5	655	1 243	3 678	5 576
Autres passifs long terme	29	26	12	-6	33	227	-	259
Passifs courants	350	313	36	6	354	4 549	107	5 010
Autres provisions à court terme	16	14	-	6	20	347	-	367
Dettes financières à court terme	14	13	-	-	13	1 451	-	1 464
Dettes commerciales	179	160	-	-	160	1 354	-	1 514
Dettes fiscales	9	8	-	-	8	173	-	182
Dividendes à payer	-	-	-	-	-	3	-	3
Autres passifs court terme	132	118	36	-	154	933	107	1 194
Passifs liés aux actifs détenus en vue de la vente	-	-	-	-	-	287	-	287
TOTAL DU PASSIF	2 808	2 507	4 561	-75	6 993	17 294	1 242	25 529

Ce communiqué de presse est également disponible en français. - Dit persbericht is ook in het Nederlands beschikbaar.

Détail des capitaux propres, part Solvay (IFRS) au 30/09/2015	Information historique Cytec sous représentation Solvay	Information historique Cytec sous représentation Solvay converti en €	Ajustements liés à l'allocation du prix d'acquisition (PPA)	Ajustements de la conversion de US GAAP à IFRS et alignement des principes comptables	Reclassifications (a)	Information Cytec pro forma	Information historique Solvay	Ajustements pro forma (b)	Ajustements pro forma
	(en M US\$)	(en M€)	(en M€)	(en M€)	(en M€)	(en M€)	(en M€)	(en M€)	(en M€)
Capital social & primes d'émissions	483	431	-	-	-431	-	1 289	1 477	2 766
Actions propres	-960	-857	-	-	857	-	-231	-	-231
Obligations hybrides	-	-	-	-	-	-	1 194	991	2 185
Résultats non distribués	1 829	1 633	3 840	20	-527	4 965	5 834	-5 011	5 789
Ecart de conversion	-59	-53	-	-	53	-	-434	-	-434
Couvertures de flux de trésorerie	-	-	-	-	-	-	-61	-	-61
Plans de pension à prestations définies	5	4	-	-53	48	-	-635	-	-635
Capitaux propres attribuable aux actionnaires Solvay	1 298	1 158	3 840	-32	-	4 965	6 957	-2 542	9 380

(a) Reclassement des positions historiques de Cytec en matière de capital social, de primes d'émission, d'actions propres, d'écarts de conversion et de plans de pension à prestations définies

(b) L'effet des ajustements pro forma sur les capitaux propres est constitué de:

- Emission d'actions pour 1 500 M€, après déduction des frais d'émission de 23 M€
- Emission d'obligations hybrides pour 1000 M€, après déduction des frais d'émission de 9 M€,
- Impacts sur les résultats non distribués pour un montant de -5 011 M€, composé de:
 - Les coûts d'acquisition estimés non inclus dans les données historiques du Groupe, après déduction d'impôts, de 40 M€ (91 M€ moins les coûts engagés de 33 M€, nette de 18 M€ d'effet fiscal), et le coût du crédit bancaire pas à charge du compte de résultat historique, net d'impôt, de 6 M€ (10 M€ de coûts, nets de -4 M€ d'effet fiscal), et
 - l'élimination de l'investissement dans Cytec pour 4 965 M€.

 [SUIVEZ-NOUS SUR TWITTER @SOLVAYGROUP](https://twitter.com/SOLVAYGROUP)

Groupe chimique international, [SOLVAY](http://www.solvay.com) accompagne l'industrie dans la recherche et la mise en œuvre de solutions toujours plus responsables et créatrices de valeur. Il réalise 90% de son chiffre d'affaires dans des activités où il figure parmi les trois premiers groupes mondiaux. Ses produits servent de nombreux marchés, l'énergie et l'environnement, l'automobile et l'aéronautique, l'électricité et l'électronique, afin d'améliorer la performance des clients et la qualité de vie des consommateurs. Le Groupe, dont le siège se trouve à Bruxelles, emploie environ 26 000 personnes dans 52 pays, et a réalisé un chiffre d'affaires de 10,2 milliards d'euros en 2014. Solvay SA ([SOLB.BE](http://www.solb.be)) est coté à la bourse [EURONEXT](http://www.euronext.com) de Bruxelles et de Paris (Bloomberg : [SOLB.BB](http://www.solb.bb) - Reuters : [SOLB.BR](http://www.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

Ce communiqué de presse est également disponible en français. - Dit persbericht is ook in het Nederlands beschikbaar.