

Solvay start met succes de uitgifte van senior en hybride obligaties uitgedrukt in euro voor een bedrag van respectievelijk € 2,25 miljard en € 1,0 miljard

Brussel, 26 november 2015, 10:30 --- Solvay kondigt vandaag aan dat het met succes is gestart met de uitgifte van senior obligaties uitgedrukt in euro voor een bedrag van € 2,25 miljard en van hybride obligaties uitgedrukt in euro voor een bedrag van € 1,0 miljard. Deze uitgiftes zullen dienen om de beoogde overname van Cyttec te financieren en om de herfinanciering van bestaande korte- en lange-termijn schulden mogelijk te maken.

De senior obligatie-uitgifte voor een bedrag van € 2,25 miljard is verdeeld over drie tranches:

- Een eerste tranche van € 1 000 mln, met een looptijd tot december 2017, en een coupon per kwartaal tegen een variabele rente van 3-maand EURIBOR + 82 basispunten.
- Een tweede tranche van € 750 mln, met een looptijd tot december 2022, en een jaarlijkse coupon van 1,625%.
- Een derde tranche van € 500 mln, met een looptijd tot december 2027, en een jaarlijkse coupon van 2,750%.

De hybride obligatie-uitgifte voor een bedrag van € 1,0 miljard is verdeeld over twee eeuwigdurende tranches:

- Een eerste tranche van € 500 mln met een eerste call optie in juni 2021 en een coupon van 5,118% tot deze datum, met een reset elke 5 jaar daarna.
- Een tweede tranche van € 500 mln met een eerste call optie in juni 2024 en een coupon van 5,869% tot deze datum, met een reset elke 5 jaar daarna.

De hybride obligaties zullen ondergeschikt zijn ten opzichte van de senior schulden en zullen worden opgenomen als eigen vermogen (en coupons als dividenden) op basis van de IFRS-regels. S&P zal een intermediaire kwalificatie als "eigen vermogen" toewijzen vanaf het moment dat de Emittent niet langer de overname kan gebruiken om de obligaties terug te kopen vóór de eerste call optiedatum. Moody's is van mening dat de "eigen vermogen"-kenmerken van deze hybride obligaties een "C"-mand behandeling verantwoorden, wat overeenkomt met een 50% "eigen vermogen" behandeling van de lening voor de berekening van de kredietratio van Moody's.

Solvay heeft op 28 juli 2015 een definitieve overeenkomst met het Amerikaanse Cyttec gesloten om 100% van zijn aandelenkapitaal te verwerven aan USD 75,25 per aandeel in contanten. De overname werd goedgekeurd door de aandeelhouders van Cyttec, maar is nog onderworpen aan de gebruikelijke voorwaarden, met inbegrip van wettelijk vereiste goedkeuringen. De transactie zal naar verwachting voltooid worden vóór het einde van dit jaar.

Om de lange termijnfinanciering van de beoogde overname van Cytec te voltooien, voorziet Solvay in de uitgifte van in obligaties uitgedrukt in USD en een kapitaaluitgifte met voorkeurrechten voor een bedrag van € 1,5 miljard. Onder voorbehoud van de succesvolle voltooiing van de overname en de goedkeuring door de raad van bestuur van Solvay, voorziet de vennootschap om de bestaande Cytec obligaties te behouden en hiervoor een garantie van de moedervenootschap Solvay nv te verlenen.

* * * * *

Dit persbericht vormt geen aanbod tot verkoop noch een uitnodiging voor aanbieding tot aankoop van of inschrijving op effecten in de Verenigde Staten of enig andere jurisdictie. De effecten waarnaar in dit persbericht wordt verwezen, zijn niet en zullen niet worden geregistreerd onder de Securities Act van 1933, zoals gewijzigd, en mogen niet aangeboden, uitgeoefend of verkocht worden in de Verenigde Staten of aan zijn staatsburgers zonder registratie of een toepasselijke vrijstelling van registratievereisten. Er is geen intentie om enig deel van het aanbod in de Verenigde Staten te registreren of om effecten openbaar in de Verenigde Staten aan te bieden.

De uitgifte, uitoefening of verkoop van effecten in het aanbod is onderworpen aan bijzondere wettelijke of reglementaire beperkingen in bepaalde rechtsgebieden. Solvay neemt geen verantwoordelijkheid in het geval van schending door enig persoon van dergelijke beperkingen.

De hierin opgenomen informatie zal geen aanbod tot verkoop of een uitnodiging voor aanbieding tot aankoop vormen of er deel van uitmaken, noch zal er enige verkoop zijn van de effecten waarnaar hierin wordt verwezen, in enige jurisdictie waarin een dergelijk aanbod, uitnodiging of verkoop onwettig zou zijn.

De Vennootschap heeft geen toestemming gegeven voor een aanbod aan het publiek van de effecten in eender welke lidstaat van de Europese Economische Ruimte. Met betrekking tot elke Lidstaat van de Europese Economische Ruimte die de Prospectusrichtlijn heeft ingevoerd (elk een "Relevante Lidstaat"), werd en zal er geen actie ondernomen worden om effecten aan het publiek aan te bieden die de publicatie van een prospectus in een Relevante Lidstaat vereist. Als gevolg daarvan kunnen de effecten in een Relevante Lidstaat enkel aangeboden worden aan (a) een juridische entiteit die een gekwalificeerde belegger is zoals gedefinieerd in artikel 2(1)(e) van de Prospectusrichtlijn; of (b) in alle andere omstandigheden die niet de publicatie door de Vennootschap vereist van een prospectus overeenkomstig artikel 3 van de Prospectusrichtlijn. Voor de toepassing van deze paragraaf betekent de uitdrukking "aanbieding van effecten aan het publiek" alle communicatie, in elke vorm of op gelijk welke wijze, van voldoende informatie over de voorwaarden van het aanbod en de effecten die worden aangeboden, die een belegger in staat zou stellen om te beslissen de effecten uit te oefenen, aan te kopen of erop in te schrijven, aangezien dit kan variëren in die lidstaat door elke maatregel ter implementatie van de Prospectusrichtlijn in de desbetreffende Lidstaat. De uitdrukking "Prospectusrichtlijn" betekent Richtlijn 2003/71/EG (en wijzigingen daarvan, waaronder de 2010 PD gewijzigde richtlijn, voor zover in de Relevante Lidstaat geïmplementeerd), en omvat alle relevante implementerende maatregelen in de relevante lidstaat. De uitdrukking "2010 PD gewijzigde richtlijn" verwijst naar de Richtlijn 2010/73/EU.

Deze mededeling is enkel gericht aan (i) personen die zich buiten het Verenigd Koninkrijk bevinden, of (ii) in het Verenigd Koninkrijk, personen die professionele ervaring hebben in investeringszaken die vallen onder artikel 19(5) van de Financial Services and Markets Act 2000 (Financial Promotion) Order 2005, zoals

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

gewijzigd (de "Order"), of die vermogende entiteiten en andere personen aan wie het rechtmatig gecommuniceerd mag worden, die vallen onder artikel 49(2) van de Order (al deze personen samen worden aangeduid als "Relevante Personen"). Elke belegging of beleggingsactiviteit waarop deze mededeling betrekking heeft, zal enkel beschikbaar zijn en aangegaan worden met Relevante Personen. Elke persoon die geen Relevante Persoon is, mag niet handelen of zich beroepen op dit document of de inhoud ervan.

[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 zij tot de top drie van de wereld behoort. De Groep levert aan veel markten, variërend van energie en milieu, tot de auto-industrie en luchtvaart of elektriciteit en elektronica, met één doel: de prestaties van haar 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

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