



Progress beyond

## 索尔维计划拆分为两家独立上市公司以充分释放价值

旨在加强战略重点，优化增长机会，为未来发展奠定基础

SpecialtyCo 将成为具有加速增长潜力的特种化学品领导者

EssentialCo 将成为具有稳健现金产生能力的关键化学品领导者

将于欧洲中部时间 2022 年 3 月 15 日上午 10:00 举行投资者电话会议（英语），概述拟进行的交易

新闻发布会将于欧洲中部时间上午 11:15（法语）和 12:15（英语）举行

**布鲁塞尔，2022 年 3 月 15 日**

索尔维（“公司”）今天宣布正在审查将公司拆分为两家独立上市公司的计划：

- **EssentialCo** 将包括领先的单一技术业务，包括纯碱及衍生物、过氧化物、白炭黑和消费化学品、高性能织物及工业服务，这些业务目前归属于公司的化学品板块，同时公司还将包括特种化学品业务。这些业务在 2021 年创造了约 41 亿欧元的净销售额。
- **SpecialtyCo** 将包括公司目前材料板块的业务，包括其高增长高利润的特种聚合物、高性能复合材料，以及解决方案板块的大部分业务，包括消费及工业专用化学品、技术解决方案、香料及功能化学品以及石油和天然气。这些业务在 2021 年合计创造了约 60 亿欧元的净销售额。

“做出拆分为两家领军公司的计划是索尔维转型和简化之旅的关键一步，”索尔维首席执行官 Ilham Kadri 说道，“自 2019 年首次推出 G.R.O.W. 战略以来，我们已采取多项行动来加强财务和运营表现，使我们的投资组合专注于更高增长和更高利润的业务，并在我们整个组织内强化业务目标。我们深刻地改变了企业文化，对绩效和精英管理报以热忱。我们对现金、成本和回报的成功关注使得材料和解决方案板块的自给自足及盈利能力更为强大。与此同时，化学品板块也继续保持了其强健的现金产生能力。尽管当前全球环境面临挑战，但我们相信，该计划的实施将使我们能够长期为股东创造令人信服的价值。”



*“我们才华横溢且敬业的员工一直在努力促进索尔维转型，他们的付出使我们能够朝着创建两家强大公司的目标迈出重要的下一步。我们希望两家公司都能为我们的员工创造更多机会，让他们成长，并且我们有信心两家公司将保持同样水准的客户关注以及对价值创造的承诺。”*

*“今天的新闻是索尔维的一个重要里程碑。”索尔维董事会主席 Nicolas Boël 说道，“在过去十年中，索尔维经历了重大变革，在 Ilham 的领导下加速转型，重点关注盈利增长和公司简化，同时推动创新并提高可持续性标准。这一激动人心的公告标志着转型下一阶段的到来。我代表整个董事会，期待为股东、客户和员工开启索尔维创造可持续价值的新篇章。”*

### 拆分将带来的益处

拆分计划完成后，将造就两家强大的行业领袖公司，它们将受益于战略和财务灵活性，聚焦于它们各自的业务模式、市场及股东偏好。拆分后，两家独立的公司将致力于：

- 更加专注于其战略和增长机会；
- 集中资源以满足各自独特的业务需求；
- 采用不同的运营模式以为客户提供更好的服务；
- 追求差异化的资本结构和资本倾斜目标；
- 推动可持续性项目，包括 SpecialtyCo 和 EssentialCo 分别在 2040 年和 2050 年前达成碳中和目标；
- 吸引并留住最适合各自业务的人才；
- 提供清晰的投资主题和愿景，以吸引适合各自的长期投资者基础。

### EssentialCo – 具有稳健现金产生能力的关键化学品领导者

EssentialCo 将为众多具有吸引力和稳健的终端市场（包括建筑、消费品、汽车）提供被证明为必不可少的技术，并凭借其强大的领导地位获益。作为一家独立公司，EssentialCo 将利用扩张和整合机会进一步巩固领导地位，包括加速天然纯碱和碳酸氢钠业务的增长，获得亚太地区业务



增长，以及进一步扩大其在过氧化物这一整合市场中的领导地位。公司还将加速其从纯碱业务开始的能源转型，以在 2050 年前实现碳中和方面发挥关键作用。拆分后，EssentialCo 将通过强化其在成本方面的领先地位和最大化现金生成来加强运营模式。

### SpecialtyCo – 具有加速增长潜力的特种化学品领导者

作为一家独立公司，SpecialtyCo 将提供创新的增值解决方案，以支持更可持续的世界，它将创造高于市场的增长和强劲回报。SpecialtyCo 将由两个业务部门组成：

- **材料：**材料部门是先进材料的行业领导者，专注于为客户提供解决关键性能和环境挑战的新解决方案。材料部门拥有最广泛的基于高性能聚合物和碳纤维复合材料技术的独特专利材料组合，它在所有核心市场上均处于全球领先地位。依托电气化、轻量化、可持续交通和数字化等潜在大趋势，材料部门业务拥有高于市场增长的良好记录。材料部门将专注于创新、强大的商务能力以及对其客户群的独特理解，定位于推动其可持续解决方案对市场的持续渗透，以帮助客户实现在其行业（运输、电子、医疗保健）的颠覆性发展。该部门将受益于在产能、创新和商业能力方面增加的投资，以支持获得高于市场的有机增长、卓越的回报和行业领先的利润率。
- **消费化学品与资源：**消费化学品与资源部门主要由目前索尔维解决方案板块内的业务组成，通过预测快速变化的客户需求，该部门将成为专注于提供更自然和可持续特种成分解决方案的市场领导者。凭借经过验证的轻资产商业模式，依托包括环保成分和资源效率在内的潜在大趋势，该部门将充分利用其创新解决方案组合和应用专长，推动消费品行业向生物基、天然和循环解决方案的发展。该部门将定位于获取高于市场增长的强劲回报。

### 交易计划概述

两家公司将采用各自量身定制的资本结构，这将为它们各自的价值创造目标提供最佳支持。

SpecialtyCo 将致力于得到稳定的投资级评级。分拆时，它将拥有充分的财务灵活性，为增长计



划确保资金。EssentialCo 将继续审慎的财务政策，以保证现金流的产生。Solvay SA 将寻求保持现有的投资级评级，直至拆分。Solvay SA 致力于适时为当前的美元及欧元优先票据和混合债券持有人提供转投 SpecialtyCo 的选择。按照计划，最初的分红将与索尔维现在提供的水平相当。

根据拆分计划，索尔维股东将继续持有现在的索尔维股票，这些股票也将继续在布鲁塞尔和巴黎泛欧交易所交易。拆分将通过索尔维的部分拆分实现，特种化学品业务将被拆分到 SpecialtyCo。索尔维股东将按照他们在 Solvay SA 的持股比例，得到 SpecialtyCo 的股票。两家公司的股票都计划在布鲁塞尔和巴黎泛欧交易所交易。公司计划采用对关键司法管辖权范围内绝大多数股东都税收高效的方式，构建这次拆分。

两家公司的董事会成员、管理团队以及命名都将于日后公布。

上述交易将受制于整体市场条件及惯例成交条件，包括索尔维董事会的最终批准、特定融资方的许可，以及在特别股东大会上股东的决定。上述交易计划于 2023 年下半年完成。索尔维长期主要股东 Solvac 的董事会已经确认支持索尔维的交易。

索尔维计划于拆分完成前，向投资者报告 SpecialtyCo 和 EssentialCo 两家公司的策略。

### 顾问

由摩根士丹利 (Morgan Stanley) 和法国巴黎银行 (BNP Paribas) 担任本交易的财务顾问，佳利律师事务所 (Cleary Gottlieb Steen & Hamilton) 和年利达律师事务所 (Linklaters) 担任法律顾问。

### 投资者电话会议

公司计划于欧洲中部时间 3 月 15 日上午 10 点召开投资者电话会议讨论本公告，并提供问答机会。该电话会议将由 Ilham Kadri 和 Karim Hajjar 主持，可通过索尔维官网参与。在会议开始前 30 分钟将在网上发布幻灯片。



## 免责声明

本公告由 Solvay SA/NV 根据 2014 年 4 月 16 日欧盟第 596/2014 号条例（含修订）第 17(1)条发布。

SpecialtyCo 和 EssentialCo 计划采用的组织设计仍需一系列分析、条件、咨询和批准。对于拟进行的拆分的最终时间，或该拆分是否能够切实完成，我司不做任何保证。

拟进行的拆分和相关重组交易仍需经过董事会的审查和决定、某些融资提供者的同意以及股东大会的最终决定。我司将适时公布相关情况。

本声明包含的某些陈述可能为前瞻性陈述，包括但不限于关于本公司可能拆分为 EssentialCo 和 SpecialtyCo，以及预测或表明计划、战略、目标、未来事件或意图的其它陈述。不应过度依赖此类陈述，因为其性质决定其受制于已知和未知的风险、不确定性和假设。如若其中一项或多项风险和不确定性因素成真，或任何潜在假设被证明有误，或任何其他因素影响了此类陈述，则公司和索尔维集团的实际业绩、计划和目标，包括但不限于本文所述交易的时间安排和完成情况，均可能与前瞻性陈述中的明示或暗示内容出现重大偏差。纳入此类陈述不应被视为代表此类结果、计划或目标必将实现。可能导致实际结果、计划和目标与此类陈述所表达内容产生偏差的重要因素包括但不限于：公司是否有能力满足完成拟进行的拆分所需的必要条件，或该拆分是否能在预期的时间框架内、按照预期条款完成；公司是否有能力完全兑现拟进行的拆分带来的潜在收益；对拟进行的拆分的预期税收处理；在拟进行的拆分悬而未决期间可能影响公司财务表现的潜在不确定性；中断的可能性，包括对现有业务关系的改变、争议、诉讼或与拟进行的拆分和相关交易有关的意外成本；EssentialCo 和 SpecialtyCo 在完成拆分后，作为独立上市公司的财务业绩和能否取得成功的不确定性；该拆分及相关交易的公布或悬而未决对公司证券的市场价格和/或公司财务业绩产生的负面影响；一般经济因素，如利率、货币汇率波动和不断变化的市场条件；竞争，包括竞争对手取得的技术进步、新品和专利；新品研发面临的挑战；业务合并、剥离和改制产生的影响，包括与拟进行的交易有关的任何重组；不利的诉讼或政府行动，包括与产品责任索赔相关的诉讼；适用法律法规的变更，包括税法、进出口和贸易法；产品召回产生的影响；监管审批流程；研发创新项目的各类情况。除适用法律法规要求外，我司不承担公开更新或修订任何此类前瞻性陈述的义务，无论是出于反映最新信息、未来事件或情况，或任何其他目的。



本新闻稿仅作提供信息之用，无意鼓动出售公司、EssentialCo 或 SpecialtyCo 的任何有价证券，本文所述业务或资产的任何部分，或任何其他利益，亦未构成征求认购或购买上述资产的要约，或购买或认购上述资产的邀请，亦未征求任何司法辖区内与本文所述交易有关的任何投票或批准，同时，不得在任何司法辖区内进行违反适用法律的任何证券销售、发行或转让。本新闻稿不应以任何方式被解读为对任何读者的建议。

本新闻稿不构成 2017 年 2017 年 6 月 14 日欧盟 2017/1129 号条例（含修订，下称“招股说明书条例”）意义下的招股说明书、产品披露声明或其他要约文件，且 SpecialtyCo 股份的预期分配将不构成招股说明书条例所指的“公开发售”的情况下进行。

在某些司法辖区，本新闻稿的发布可能受到法律的限制，而掌握本新闻稿中提及的任何文件或其他信息的人员，应知悉并遵守任何此类限制。任何未能遵守此类限制的行为都可能违反任何此类司法辖区的证券法。

### 关于索尔维

作为一家立足于科学的公司，索尔维致力于用技术改善生活的方方面面。携手全球 63 个国家的 21,000 多名员工，索尔维将人、创想和元素紧密联结，再创进步。集团旨在为所有人创造共享的可持续价值。通过“索尔维同一个地球”计划，我们保护气候、资源，并缔造更美好的生活。无论在家中，在食品及消费品领域，抑或在飞机、汽车、电池、智能设备、医疗应用、水和空气净化系统等市场，索尔维的创新型解决方案都助力打造更安全、更洁净、更具可持续性的产品。成立于 1863 年，今天的索尔维在其大部分业务领域都位列世界前三，2021 年集团净销售额达 101 亿欧元。索尔维（SOLB）在布鲁塞尔和巴黎泛欧交易所上市。请访问 [www.solvay.com](http://www.solvay.com) 了解更多。

### 媒体联系

#### 冷泳

媒体关系

+86 21 2350 2161

[faye.leng@solvay.com](mailto:faye.leng@solvay.com)

#### 陈怡闻

媒体关系

+86 21 2350 2162

[emma.chen@solvay.com](mailto:emma.chen@solvay.com)

#### 戴文修

媒体关系

+86 21 2350 2320

[emma.dai@solvay.com](mailto:emma.dai@solvay.com)





请关注@索尔维 SOLVAY 官方微信和微博

