

Solvay gaat Chemlogics in de Verenigde Staten overnemen en breidt zo zijn activiteiten uit in chemische oplossingen voor olie en gas

✓ Hoogtepunten overname

- Optimale aanvulling met Solvay's Novecare producten, technologieën, klanten en geografische aanwezigheid hetgeen leidt tot een beduidend aandeel van de snel-groeiende Amerikaanse gasmarkt (\$8 miljard)
- Snel innovatiemodel versterkt O&O vermogen ter verbetering van concurrentiepositie en duurzaamheid

✓ Financiële overwegingen

- Ondernemingswaarde bedraagt \$1,3 miljard (€1 miljard), zijnde 10,7x EBITDA en 8,7x na belastingvoordeel
- Onderneming met twee-cijferige EBITDA groei; draagt vanaf eerste jaar bij aan kasstroom en winst per aandeel
- Solvay plant uitgave hybride obligaties voor ongeveer €1 miljard om balans verder te versterken

✓ Strategische impact

- Versnelt Solvay's transformatie tot groep met hogere groei, minder kapitaalsintensiteit en hoger rendement
- Verhoogt aanwezigheid op gunstige Amerikaanse energiemarkt en positioneert de Groep met oog op toekomstige ontwikkelingen in opkomende regio's

Brussel, 7 oktober 2013 --- Als deel van zijn doorgaande transformatie, maakt Solvay vandaag bekend dat het een overeenkomst heeft ondertekend om het private bedrijf Chemlogics over te nemen voor \$1,345 miljard in contanten. Door toevoeging van Chemlogics aan Solvay's Novecare-business unit, ontstaat een toonaangevende onderneming met een ruime portefeuille van chemische oplossingen op maat voor de snelgroeiende olie en gasmarkt en die toepassingen biedt in stimulering, cementering, productie en waterbeheer.

Voor Solvay Novecare zal deze overname beduidende synergieën opleveren, dankzij een ruim assortiment van innoverende producten die spelers in de oliewinningsindustrie wereldwijd in staat stelt om competitief en veilig olie en gas te kunnen winnen en daarbij het waterverbruik te verminderen. In de laatste vijf jaar is de EBITDA van Chemlogics tweecijferig gegroeid, gesteund door zijn model van snelle innovatie gecombineerd met diepgaande kennis en nauw klantencontact.

"Deze overname versnelt de aan de gang zijnde omvorming van Solvay tot leverancier van innoverende chemische oplossingen en die zich richt op activiteiten met een hoge groei en stevige marges, en met een evenwichtigere geografische en commerciële aanwezigheid," zei Jean-Pierre Clamadieu, CEO van Solvay. *"Onze expansie in de energiesector bouwt voort op onze strategie om onderscheidende oplossingen te bieden aan de duurzame uitdagingen van de maatschappij, nu het aantal consumenten stijgt en hulpbronnen schaarser worden."*

Chemlogics, opgericht in 2002 en gevestigd in het Californische Paso Robles, had over de afgelopen twaalf maanden een omzet van ongeveer \$500 miljoen en telt 277 werknemers. Het bedrijf dient de marktsegmenten stimulering en cementering van de olie- en gasindustrie. Alle activa van de onderneming bevinden zich in de Verenigde Staten en bestaan uit drie productiesites met een

jaarcapaciteit van meer dan 300 KT, acht formuleringscentra en zes onderzoeks- en technische faciliteiten.

De kennis van Chemlogics op het gebied van wrijvingsbeperkende middelen, niet-emulgatoren en extrusietechnologie past perfect bij Novecare's expertise in oppervlakte-actieve stoffen, natuurlijke polymeren en milieuvriendelijke oplosmiddelen. Bovendien vult het bestand dat Chemlogics heeft aan klanten die zijn gevestigd in de Verenigde Staten, de wereldwijde klantenportefeuille van Novecare aan. Samen zullen Novecare en Chemlogics een belangrijk deel hebben van de dynamische Amerikaanse markt voor olie- en gaswinning die \$8 miljard waard is.

De bedrijfswaarde van Chemlogics vertegenwoordigt 10,7x de EBITDA van de voorbije twaalf maanden gerekend, of 8,7x rekening inclusief belastingvoordelen*. Ofschoon de overname gefinancierd wordt met beschikbare contanten, is Solvay van plan hybride obligaties** uit te geven voor ongeveer €1 miljard. Hierdoor zal de balans van de Groep verder versterken nog voor de herfinanciering van aflopende schulden vanaf 2014. De overname zal in het eerste jaar bijdragen aan de kasstroom en de winst per aandeel.

De voltooiing van de transactie, die wordt verwacht tegen het einde van dit jaar, is afhankelijk van de gebruikelijke voorwaarden waaronder goedkeuring van de Amerikaanse concurrentie-autoriteit.

* Netto actuele waarde van het contant fiscaal voordeel voortkomend uit de afschrijving van immateriële activa; deze bedraagt bijna \$250 miljoen.

** De voorziene hybride obligaties betreffen diep achtergestelde schuld met, voor rating doeleinden, een beoogde eigen vermogen component van 50 procent.

De internationale chemiegroep **SOLVAY** staat de industrie bij in het zoeken en invoeren van almaar meer verantwoorde en waarde-scheppende oplossingen. De Groep is geëngageerd in duurzame ontwikkeling en richt zich op innovatie en operationele uitmuntendheid. Solvay levert aan gediversifieerde markten en haalt meer dan 90% van zijn omzet in activiteiten waar het tot de wereldtopdrie behoort. De groep met hoofdkwartier in Brussel telt ongeveer 29.000 werknemers in 55 landen en haalde een netto-omzet van 12,4 miljard euro in 2012. Solvay nv (**SOLB.BE**) staat genoteerd op **NYSE EURONEXT** in Brussel en Parijs (Bloomberg: **SOLB.BB** - Reuters: **SOLBT.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

EDWARD MACKAY

Investor Relations
+32 2 264 3687

GEOFFROY RASKIN

Investor Relations
+32 2 264 1540