



Progress beyond

Informação à Imprensa

Solvay busca criar valor ao explorar uma separação em duas empresas independentes listadas em bolsa

- Ambição é aprimorar o foco estratégico, otimizar oportunidades de crescimento e construir a base para o futuro
- SpecialtyCo quer ser líder em especialidades puras com potencial de crescimento acelerado
- EssentialCo será líder em produtos químicos essenciais com geração de caixa resiliente

Bruxelas, Bélgica, 15 de março de 2022 - A Solvay anunciou hoje (15/03) que está analisando os planos de separar a companhia em duas empresas independentes de capital aberto:

- A **EssentialCo** compreenderia os principais negócios de monotecnologia, incluindo Soda Ash, Peróxidos, Sílica e Coatis, que compõem o segmento de Químicos da empresa, bem como o negócio de Químicos Especiais. Esses negócios geraram aproximadamente € 4,1 bilhões em vendas líquidas em 2021.
- A **SpecialtyCo** abrangeria o segmento de Materiais da empresa, incluindo seus Polímeros Especiais, Compósitos de Alto Desempenho, bem como a maioria de seu segmento de Soluções, que reúne as unidades globais de negócios Novecare, Soluções de Tecnologia, Aroma Performance, e Petróleo e Gás. Esses negócios combinados geraram aproximadamente € 6,0 bilhões em vendas líquidas em 2021.

“O plano de se separar em duas empresas líderes representa um momento crucial em nossa jornada para transformar e simplificar a Solvay. Desde que lançamos nossa estratégia GROW em 2019, tomamos uma série de ações para fortalecer nosso desempenho financeiro e operacional, focar nosso portfólio em negócios de maior crescimento e margens mais altas, e reforçamos nosso propósito de negócios em toda a organização. Mudamos a cultura profundamente, com paixão por desempenho e meritocracia em sua essência. Nosso foco bem-sucedido em caixa, custos e retornos fortaleceu a área de Materiais e Segmentos de Soluções para serem mais autossustentáveis e rentáveis. Ao mesmo tempo, o segmento de Químicos continuou seu forte histórico de geração de caixa resiliente”, disse Ilham Kadri, CEO da Solvay.

Apesar dos desafios do atual ambiente global – acrescentou a CEO da Solvay - estamos confiantes de que a prossecução deste plano nos permitirá criar valor atraente para os

acionistas no longo prazo. Nossos funcionários talentosos e dedicados trabalharam duro para transformar a Solvay, e seus esforços nos permitiram dar este importante passo para a criação de duas empresas fortes. Esperamos criar oportunidades em cada empresa para que nossos funcionários prosperem e cresçam, e estamos confiantes de que ambas as empresas manterão os mesmos níveis de foco no cliente e compromisso com a criação de valor."

"A notícia de hoje é um marco importante para a Solvay. Na última década, a Solvay passou por grandes evoluções e a transformação se acelerou sob a liderança de Ilham Kadri, com foco no crescimento lucrativo e na simplificação da empresa, ao mesmo tempo em que impulsiona a inovação e eleva o nível de sustentabilidade. Este anúncio emocionante marca a próxima fase da transformação. Em nome de todo o Conselho, estamos ansiosos para orientar o próximo capítulo de criação de valor sustentável da Solvay para acionistas, clientes e funcionários", disse Nicolas Boël, Presidente do Conselho de Administração da Solvay

Benefícios da separação - Após a conclusão, a separação estabeleceria dois fortes líderes do setor que se beneficiariam da flexibilidade estratégica e financeira para se concentrar em seus modelos de negócios distintos, mercado e prioridades das partes interessadas.

Após a separação, cada empresa independente estaria posicionada para:

- Intensificar o foco em sua estratégia e oportunidades de crescimento;
- Priorizar recursos para atender às suas necessidades comerciais exclusivas;
- Aplicar modelos operacionais diferenciados para melhor atender seus clientes;
- Buscar estruturas de capital distintas e prioridades de alocação de capital;
- Impulsionar iniciativas de sustentabilidade, incluindo alcançar a neutralidade de carbono antes de 2040 para SpecialtyCo e antes de 2050 para EssentialCo;
- Atrair e reter os talentos mais adequados para negócios distintos; e
- Fornecer uma tese clara de investimento e visibilidade para atrair uma base de investidores de longo prazo adequada a cada empresa.

EssentialCo, um líder de produtos químicos essenciais com geração de caixa resiliente - A **EssentialCo** forneceria tecnologias que provaram ser essenciais em vários mercados finais atraentes e resilientes (incluindo construção, bens de consumo, automotivo) e se beneficiaria de uma base de fortes posições de liderança.

Como uma empresa independente, a **EssentialCo** estaria posicionada para reforçar ainda mais sua liderança por meio de oportunidades de expansão e consolidação, incluindo a aceleração do crescimento em carbonato de sódio natural e bicarbonato de sódio, buscando o crescimento na região Ásia-Pacífico e ampliando ainda mais sua liderança em um mercado de peróxido em consolidação.

Também desempenharia um papel fundamental na aceleração da transição energética iniciada em seu negócio de carbonato de sódio para ser neutra em carbono antes de 2050. Após a separação, a EssentialCo fortaleceria seu modelo operacional, aprimorando sua liderança em custos e maximizando a geração de caixa.

SpecialtyCo, um líder de especialidades químicas com potencial de crescimento acelerado - Como uma empresa independente, a **SpecialtyCo** forneceria soluções inovadoras e de valor agregado que suportam um mundo mais sustentável, gerando crescimento acima do mercado e fortes retornos. A SpecialtyCo seria composta por dois segmentos de negócios:

- **Materiais:** O segmento de Materiais é líder da indústria em materiais avançados, focado em trazer novas soluções aos clientes que abordam desafios críticos de desempenho e ambientais. A Materials tem o mais amplo portfólio de materiais exclusivos e patenteados baseados em tecnologias de polímeros de alto desempenho e compostos de fibra de carbono, com posições de liderança global em todos os principais mercados. Esses negócios têm um forte histórico de crescimento acima do mercado, apoiado por megatendências subjacentes, incluindo eletrificação, redução de peso, mobilidade sustentável e digitalização.

Com foco na inovação, um mecanismo comercial robusto e uma compreensão única de sua base de clientes, a Materials estaria posicionada para impulsionar a penetração contínua de suas soluções sustentáveis para ajudar os clientes a revolucionar seus setores (transporte, eletrônicos, saúde).

O segmento se beneficiaria de maiores investimentos em capacidade, inovação e capacidades comerciais para apoiar o crescimento orgânico acima do mercado com retornos superiores e margens líderes do setor.

- **Consumidores e Recursos:** O segmento Consumidores e Recursos consiste principalmente em negócios dentro do atual segmento de Soluções da Solvay e seria líder de mercado no fornecimento de ingredientes especiais focados em soluções mais naturais e sustentáveis, antecipando as necessidades dos clientes em rápida evolução.

Com um modelo de negócios comprovado e leve em ativos que é apoiado por megatendências subjacentes, incluindo ingredientes ecologicamente corretos e eficiência de recursos, o segmento está bem posicionado para direcionar a indústria de consumo para soluções de base biológica, naturais e circulares, alavancando seu portfólio de soluções e aplicações inovadoras. O segmento estaria posicionado para impulsionar o crescimento do mercado com fortes retornos.

Visão geral da transação proposta - Cada empresa teria uma estrutura de capital sob medida que melhor suportasse seus objetivos de criação de valor. A SpecialtyCo estaria comprometida com uma forte classificação de grau de investimento.

A empresa teria total flexibilidade financeira no momento da separação para financiar seu plano de crescimento. A EssentialCo manteria uma política financeira prudente para apoiar a geração de caixa. A atual classificação de grau de investimento da Solvay SA deve ser preservada até a separação.

A Solvay SA está comprometida em oferecer aos atuais detentores de títulos sênior e híbridos em USD e EUR a opção de serem transferidos para a SpecialtyCo no devido tempo. O dividendo no início destina-se a estar alinhado com o nível atual da Solvay.

Sob o plano de separação, os acionistas da Solvay manteriam suas atuais ações da Solvay, que continuarão listadas na Euronext Bruxelas e na Euronext Paris. A separação seria efetivada por meio de uma cisão parcial da Solvay, por meio da qual os negócios de especialidades seriam cindidos para a SpecialtyCo.

Os acionistas da Solvay no momento da separação receberiam ações da SpecialtyCo proporcionalmente à sua participação na Solvay SA. Espera-se que as ações de cada empresa sejam listadas na Euronext Bruxelas e na Euronext Paris.

A empresa espera estruturar a separação de uma maneira que seja eficiente em termos fiscais para uma maioria significativa de acionistas em jurisdições importantes. A composição dos Conselhos e das equipas de gestão, bem como a designação de cada empresa, serão divulgadas posteriormente.

A transação está sujeita às condições gerais de mercado e condições habituais de fechamento, incluindo a aprovação final do Conselho de Administração da Solvay, consentimento de certos financiadores e aprovação dos acionistas em assembleia geral extraordinária, e deve ser concluída no segundo semestre de 2023.

O Conselho de Administração da Solvac, acionista de referência de longa data da Solvay, confirmou seu apoio à transação da Solvay. A Solvay pretende atualizar os investidores sobre as estratégias da SpecialtyCo e da EssentialCo antes da conclusão da separação.

Consultores - Morgan Stanley e BNP Paribas estão atuando como consultores financeiros para a transação, enquanto Cleary Gottlieb Steen & Hamilton e Linklaters atuam como consultores jurídicos.

Sobre a Solvay

O Grupo Solvay é uma companhia de química e de materiais cujas tecnologias oferecem benefícios em muitos aspectos da nossa vida cotidiana. Com 21.000 empregados em 63 países, a Solvay une pessoas, ideias e elementos para reinventar o progresso. O Grupo busca criar valor compartilhado sustentável para todos, principalmente por meio do programa Solvay One Planet, elaborado em torno de três pilares: proteger o clima, preservar recursos e promover uma vida melhor. As soluções inovadoras do Grupo contribuem para produtos mais seguros, limpos e sustentáveis, que podem ser encontrados em residências, alimentos e bens de consumo, aviões, carros, baterias, dispositivos inteligentes, equipamentos de saúde, sistemas de purificação de água e ar. Fundada em 1863, a Solvay está hoje entre as três principais empresas do mundo na maioria de suas atividades e obteve vendas líquidas de € 10,1 bilhões em 2021. A Solvay está listada na Euronext Brussels (SOLB) e Paris e nos Estados Unidos, onde ações (SOLVY) são negociadas através de um programa de ADR Nível I. No Brasil, a Solvay também atua com a marca Rhodia.

Saiba mais www.solvay.com

Mais informações à Imprensa:

Sobre o Grupo Solvay e a Rhodia no Brasil

Roberto Custódio – roberto@pexpress.com.br

Marcela de Paula – marcela@pexpress.com.br

Tels. (55 11) 3284 5164 ou celular (55 11) 999 33 8148