PROCES-VERBAL DE L'ASSEMBLEE GENERALE ORDINAIRE DES ACTIONNAIRES de SOLVAC tenue le mardi 8 mai 2012 à 15 h 30

Les actionnaires de la société anonyme Solvac, dont le siège social est établi rue de Ransbeek 310 à 1120 Bruxelles se sont réunis en assemblée générale ordinaire le mardi 8 mai 2012, rue du Prince Albert, n° 44 à 1050 Ixelles-Bruxelles.

La séance est ouverte à 15 h 30.

Il est procédé à la composition du Bureau, conformément à l'article 21 des statuts.

Le Président désigne comme secrétaire Mme Sandrine Hirsch.

Parmi les actionnaires présents, M. Philippe Tournay et Renaud Querton acceptent de remplir les fonctions de scrutateurs.

Le Président constate que :

- les convocations contenant l'ordre du jour ont été insérées dans le "Moniteur belge" du 5 avril 2012, dans "L'Echo" et "De Tijd" du 6 avril 2012, les numéros justificatifs de ces publications sont mis à la disposition des scrutateurs;
- les actionnaires ont été convoqués par lettre-missive du 6 avril 2012, de même que les Administrateurs et le Commissaire, suivant modèle mis à la disposition des scrutateurs.

D'après la liste de présence signée par tous les membres de l'assemblée, tant en leur nom personnel que comme mandataires, les actionnaires présents ou représentés possèdent ensemble 9.104.148 actions sur les 15.281.741 actions composant le capital social, soit 59,58 %.

L'Assemblée est déclarée régulièrement constituée.

L'Assemblée passe ensuite à l'examen point par point de l'ordre du jour.

1. Rapport de gestion sur les opérations de l'exercice 2011, y compris la Déclaration de Gouvernement d'Entreprise, Rapport du Commissaire

M. de Laguiche rappelle les événements importants qui ont marqué l'année 2011 ainsi que les principales données de l'exercice.

Le Conseil d'Administration a établi un rapport de gestion sur les opérations de l'exercice 2011 dans lequel figurent toutes les mentions requises par la loi. Dans ce document figure la Déclaration de Gouvernement d'Entreprise 2011. Le Conseil a pris connaissance du rapport du Commissaire sur les comptes annuels de l'exercice 2011 et n'a pas émis de remarques particulières à son sujet.

Le Président constate que les dispositions nécessaires ont été prises pour répondre aux obligations légales en matière de diffusion du rapport de gestion sur les opérations de l'exercice 2011 et du rapport du Commissaire.

Dans ces conditions, l'Assemblée renonce à entendre la lecture du rapport de gestion.

M. de Laguiche décrit brièvement l'activité du groupe Solvay en 2011 et donne également une indication sur les perspectives de 2012.

Eu égard à la large diffusion du rapport du Commissaire, il est renoncé à la lecture de ce rapport.

2. Comptes consolidés arrêtés au 31 décembre 2011, Rapport du Commissaire

Le Président indique que la FSMA recommande aux sociétés cotées de prévoir à l'ordre du jour un point relatif aux comptes consolidés qui n'est pas destiné à faire l'objet d'un vote en Assemblée.

Les comptes consolidés de l'exercice 2011 ont été vérifiés et approuvés par le Conseil d'Administration. Le Conseil a pris connaissance du Rapport du Commissaire sur les comptes consolidés et n'a pas émis de remarques particulières à son sujet.

Il donne ensuite la parole aux actionnaires qui ont des observations à présenter ou des renseignements à demander sur les deux premiers points de l'ordre du jour.

Le Président déclare la discussion close et invite l'Assemblée à passer à l'examen des résolutions à prendre.

3. <u>Approbation des comptes annuels arrêtés au 31 décembre 2011 - Affectation du bénéfice et</u> fixation du dividende

L'Assemblée approuve les comptes annuels de Solvac SA arrêtés au 31 décembre 2011, ainsi que l'affectation du bénéfice et le dividende de l'exercice, avec une majorité de 99,81 % des voix.

Le compte de résultats de l'exercice 2011 dégage un bénéfice net de 72,7 millions d'EUR.

Le montant du dividende net à attribuer par action entièrement libérée est de 3,849 EUR. Ce montant net correspond à un dividende brut de 4,53 EUR par action. Le second acompte payé le 29 décembre 2011 vaut solde de dividende.

4. <u>Décharge à donner aux Administrateurs et au Commissaire pour les opérations de l'exercice</u> 2011

L'Assemblée donne décharge aux Administrateurs en fonction durant l'exercice se terminant au 31 décembre 2011 pour les opérations de cet exercice avec une majorité de 99,99 % des voix.

L'Assemblée donne ensuite décharge au Commissaire en fonction durant l'exercice se terminant au 31 décembre 2011 pour les opérations de cet exercice avec une majorité de 99,89 % des voix.

5. Conseil d'Administration

Nomination de deux Administrateurs en remplacement de M. Bruno Rolin et de M. Jean-Pierre Delwart comme Administrateurs non indépendants, sortants et rééligibles pour un nouveau mandat de quatre ans

L'Assemblée procède à la réélection de MM. Bruno Rolin et Jean-Pierre Delwart, pour un nouveau mandat de quatre ans.

M. Bruno Rolin est réélu comme Administrateur non indépendant avec une majorité de 99,49 % des voix.

M. Jean-Pierre Delwart est réélu comme Administrateur non indépendant avec une majorité de 99,99 % des voix.

Leur mandat viendra à échéance après l'assemblée générale ordinaire de mai 2016.

Il est rappelé que le mandat d'Administrateur chez Solvac est entièrement gratuit, en application d'une décision de l'Assemblée Générale Extraordinaire de Solvac du 24 janvier 1983.

6. <u>Divers</u> Néant.

L'ordre du jour étant épuisé, lecture est faite des parties principales du procèsverbal auquel est annexé le détail des votes pour chaque point de l'ordre du jour requérant une approbation de l'Assemblée.

Le procès-verbal est ensuite approuvé intégralement par l'Assemblée avec une majorité de 99,77 % des voix.

Le Président lève la séance de l'assemblée générale ordinaire à 16 h 40.

3 Approbation des comptes annuels 2011 – Affectation du bénéfice et fixation du dividende Goedkeuring van de jaarrekeningen 2011 – Toedeling van de winst en vaststelling van het dividend

Pour / Voor 9.070.893

Contre / Tegen 16.817

Abstention / Onthouding 16.438

% Pour / % Voor 99,81%

Total des votes / Totaal aantal stemmen 9.104.148

SOLVAC © 2008, SOLVAC S A.

4 a Décharge aux Administrateurs pour les opérations de l'exercice 2011

Kwiiting aan de Bestuurders voor de verrichtingen

Kwijting aan de Bestuurders voor de verrichtingen van het boekjaar 2011

Pour / Voor 9.068.576

Contre / Tegen 1.360

Abstention / Onthouding 34.212

% Pour / % Voor 99,99%

Total des votes / Totaal aantal stemmen 9.104.148

SOLVAC \$2008, SOLVAC \$ A.

4 b Décharge au Commissaire pour les opérations de l'exercice 2011 Kwijting aan de Commissaris voor de verrichtingen van het boekjaar 2011		
Pour / Voor		9.061.707
Con	tre / Tegen	9.976
Abstention / Onthouding		32.465
% Pour / % Voor		99,89%
Tota	l des votes / Totaal aantal stemmen	9.104.148
SOLVAC		© 2008, SOLVAC S.A.

SOLVAC		© 2008, SOLVAC S A.
Tota	il des votes / Totaal aantal stemmen	9.104.148
% Pour / % Voor		99,49%
Abstention / Onthouding		113.122
Contre / Tegen		45.884
Pou	ir / Voor	8.945.142
5 a Réélection de M. Bruno Rolin comme Administrateur non indépendant Herkiezing van de heer Bruno Rolin als niet onafhankelijk Bestuurder		

5 b Réélection de M. Jean-Pierre Delwart comme Administrateur non indépendant Herkiezing van de heer Jean-Pierre Delwart als niet onafhankelijk Bestuurder

Pour / Voor 9.004.101

Contre / Tegen 1.348

Abstention / Onthouding 98.699

% Pour / % Voor 99,99%

Total des votes / Totaal aantal stemmen 9.104.148

SOLVAC © 2008, SOLVAC S A.

. Approbation du procès-verbal

Goedkeuring van de notulen

Pour / Voor 3.758.638

Contre / Tegen 8.566

Abstention / Onthouding 45.099

% Pour / % Voor 99,77%

Total des votes / Totaal aantal stemmen 3.812.303

SOLVAC © 2003, SOLVAC S A.

Approbation des comptes annuels 2011 – Affectation du bénéfice et fixation du dividende Goedkeuring van de jaarrekeningen 2011 – Toedeling van de winst en vaststelling van het dividend

Pour / Voor 9.070.893

Contre / Tegen 16.817

Abstention / Onthouding 16.438

% Pour / % Voor 99,81%

Total des votes / Totaal aantal stemmen 9.104.148

SOLVAC \$2008, 50LVAC \$ A

4 a Décharge aux Administrateurs pour les opérations de l'exercice 2011

Kwijting aan de Bestuurders voor de verrichtingen van het boekjaar 2011

Pour / Voor 9.068.576

Contre / Tegen 1.360

Abstention / Onthouding 34.212

% Pour / % Voor 99,99%

Total des votes / Totaal aantal stemmen 9.104.148

SOLVAC 9 2008, SOLVAC S A.

4 b Décharge au Commissaire pour les opérations de l'exercice 2011 Kwijting aan de Commissaris voor de verrichtingen van het boekjaar 2011

Pour / Voor 9.061.707

Contre / Tegen 9.976

Abstention / Onthouding 32.465

% Pour / % Voor 99,89%

Total des votes / Totaal aantal stemmen 9.104.148

SOLVAC © 2008, SOLVAC S A.

5 a Réélection de M. Bruno Rolin comme Administrateur non indépendant
Herkiezing van de heer Bruno Rolin als niet onafhankelijk Bestuurder

Pour / Voor 8.945.142

Contre / Tegen 45.884

Abstention / Onthouding 113.122

% Pour / % Voor 99,49%

Total des votes / Totaal aantal stemmen 9.104.148

SOLVAC \$ 2008, SOLVAC \$ A

5 b Réélection de M. Jean-Pierre Delwart comme Administrateur non indépendant Herkiezing van de heer Jean-Pierre Delwart als niet onafhankelijk Bestuurder

Pour / Voor 9.004.101

Contre / Tegen 1.348

Abstention / Onthouding 98.699

% Pour / % Voor 99,99%

Total des votes / Totaal aantal stemmen 9.104.148

. Approbation du procès-verbal

Goedkeuring van de notulen

Pour / Voor 3.758.638

Contre / Tegen 8.566

Abstention / Onthouding 45.099

% Pour / % Voor 99,77%

Total des votes / Totaal aantal stemmen 3,812,303

SOLVAC SA.