

**SOLVAC Naamloze Vennootschap**  
**Maatschappelijke zetel : 310 Ransbeekstraat te 1120 Brussel**  
**Brussel, RPR 423.898.710**

**TOELICHTING**

**GEWONE ALGEMENE VERGADERING VAN DINSDAG 13 MEI 2014**

Deze toelichting werd opgesteld overeenkomstig met het artikel 533bis, §2, d) van het Wetboek van Vennootschappen en bevat uitleg over elk agendapunt van de dagorde van de gewone Algemene Vergadering van aandeelhouders.

Voor bijkomende informatie over de Vergadering en de toepasselijke formaliteiten, verwijzen we u naar de tekst van de bijeenroeping van de gewone Algemene Vergadering, die ook beschikbaar is op de website van Solvac NV.

1. Jaarverslag over de verrichtingen van het boekjaar 2013 inclusief de Verklaring inzake Deugdelijk Bestuur, Verslag van de Commissaris.

De Raad van Bestuur heeft een jaarverslag over de activiteiten van het boekjaar 2013 opgemaakt, waarin alle door de wet vereiste gegevens zijn opgenomen, inclusief de Verklaring inzake Deugdelijk Bestuur. De Raad heeft kennis genomen van het Verslag zonder voorbehoud van de Commissaris over de jaarrekening van het boekjaar 2013 en heeft hierover geen enkele specifieke opmerkingen geformuleerd.

De documenten zijn beschikbaar op de website van Solvac en werden aan de aandeelhouders overgemaakt.

Dit agendapunt dient louter voor communicatiedoeleinden en vereist geen beslissing.

2. Goedkeuring van het bezoldigingsverslag.

Dit Verslag wordt opgelegd door de wet. Het is opgenomen in hoofdstuk 6.6 van de Verklaring inzake Deuglijk Bestuur en is echter louter formeel aangezien dat, sinds de oprichting van Solvac tot het einde van 2013, geen enkele vergoeding aan de bestuurders wordt toegekend voor de uitoefening van hun mandaat.

Er wordt voorgesteld om het bezoldigingsverslag opgenomen in de Verklaring inzake Deuglijk Bestuur goed te keuren.

3. Geconsolideerde jaarrekeningen van het boekjaar 2013 – Verslag van de Commissaris.

De geconsolideerde jaarrekeningen voor het boekjaar 2013 werden gecontroleerd en goedgekeurd door de Raad van Bestuur. De Raad van Bestuur heeft kennis genomen van het Verslag zonder voorbehoud van de Commissaris over de geconsolideerde jaarrekeningen en heeft hierover geen enkele specifieke opmerkingen geformuleerd.

De documenten zijn beschikbaar op de website van Solvac en werden aan de aandeelhouders overgemaakt.

Dit agendapunt dient louter voor communicatiedoeleinden en vereist geen beslissing.

4. Goedkeuring van de jaarrekeningen afgesloten op 31 december 2013 – Bestemming van de winst en vaststelling van het dividend.

Er wordt voorgesteld om de jaarrekeningen en de winstuitkering van het boekjaar goed te keuren, en een brutodividend van 4,72 EUR per volledig volgestort aandeel, onder aftrek van de voorschotten die respectievelijk op 26 september 2013 (2,72 EUR bruto) en 27 december 2013 (2,00 EUR bruto) uit te keren, waarbij het laatste voorschot derhalve als dividendsaldo geldt.

Een kopie van de jaarrekening is beschikbaar op de website van Solvac en werd aan de aandeelhouders overgemaakt.

In overeenstemming met het Wetboek van Vennootschappen, moet de Algemene Vergadering zich elk jaar over de jaarrekeningen uitspreken en tevens over de bestemming van de winst en de vaststelling van het dividend.

5. Kwijting te verlenen aan de Bestuurders en aan de Commissaris voor de verrichtingen van het boekjaar 2013.

Er wordt voorgesteld kwijting te verlenen aan de Bestuurders en aan de Commissaris die gedurende het boekjaar 2013 in functie waren, voor de verrichtingen van dit boekjaar.

In overeenstemming met het Wetboek van Vennootschappen, moet de Algemene Vergadering zich elk jaar na de goedkeuring van de jaarrekening bij afzonderlijke stemming uitspreken over de kwijting van de bestuurders en de commissaris.

## 6. Raad van Bestuur

- a) De mandaten van de Heer Bernard de Laguiche, Baron François-Xavier de Dorlodot, Gravin René-Louis de Bernis Calvière, de Heer Jean-Patrick Mondron en de Heer Marc-Eric Janssen verstrijken na afloop van deze algemene vergadering. Er wordt voorgesteld om achtereenvolgens de Heer Bernard de Laguiche, Baron François-Xavier de Dorlodot, de Heer Jean-Patrick Mondron en de Heer Marc-Eric Janssen te herverkiezen als Bestuurders voor een nieuwe periode van vier jaar. Hun mandaat zal verstrijken na afloop van de gewone algemene vergadering van mei 2018.

Er wordt ook voorgesteld om Gravin René-Louis de Bernis Calvière te herverkiezen voor een periode van één jaar; dit gezien de leeftijdsgrens die door het bedrijf is vastgesteld. Haar mandaat verstrijkt dan bij afloop van de gewone algemene vergadering van mei 2015.

Rekening houdend met de aanbevelingen van het Benoemingscomité, beveelt de Raad van Bestuur de Algemene Vergadering aan deze resolutie te aanvaarden.

Voor meer informatie betreffende deze bestuurders, verwijzen we de aandeelhouders naar Hoofdstuk 6.3 van de Verklaring inzake Deuglijk Bestuur.

- b) Er wordt voorgesteld om de aanstelling van Gravin René-Louis de Bernis Calvière, de Heer Jean-Patrick Mondron en de Heer Marc-Eric Janssen als onafhankelijke Bestuurders binnen de Raad van Bestuur te bevestigen.