

SOLVAC Naamloze Vennootschap
Maatschappelijke zetel : 310 Ransbeekstraat te 1120 Brussel
Brussel , RPR 423 898 710

TOELICHTING

GEWONE ALGEMENE VERGADERING VAN DINSDAG 8 MEI 2012

Deze nota is in overeenstemming met het artikel 533bis, §2, d) van de Vennootschappenwet en bevat toelichting over elk punt van de dagorde van de gewone Algemene Vergadering van de aandeelhouders.

Voor nadere informatie over de Vergadering en zijn formaliteiten, verwijzen we u naar de bijeenroeping van de Vergadering en Solvac's Gids voor de Aandeelhouders en beschikbaar op de website van Solvac.

1. Bestuursverslag over de verrichtingen van het boekjaar 2011 inclusief de verklaring van corporate governance, verslag van de Commissaris.

De Raad van Bestuur heeft een verslag over de activiteiten voor het jaar 2011 gemaakt waarin alle gegevens zoals vereist door de wet bevatten. De Raad heeft kennis genomen van een verslag van de Commissaris over de jaarrekening en heeft hierover geen enkele specifieke opmerkingen.

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

Dit punt is uitsluitend ter discussie en vereist geen beslissing.

2. Geconsolideerde rekeningen van het boekjaar 2011 – Verslag van de Commissaris.

De geconsolideerde jaarrekeningen voor het boekjaar 2011 werden gecontroleerd en goedgekeurd door de Raad van Bestuur. De Raad van Bestuur beoordeeld het Verslag van de Commissaris over de geconsolideerde jaarrekeningen en heeft hierover geen enkele specifieke opmerkingen.

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

Dit punt is uitsluitend ter discussie en vereist geen beslissing.

3. Goedkeuring van de jaarrekeningen afgesloten op 31 december 2011 - Toedeling van de winst en vaststelling van het dividend.

Er wordt voorgesteld de jaarrekeningen en de uit te keren winst over het boekjaar goed te keuren en het brutodividend per volgestort aandeel op 4,53 EUR vast te stellen, d.i. 3,849 EUR netto, onder aftrek van de voorschotten die respectievelijk op 27 oktober 2011 (2,20 EUR netto) en 29 december 2011 (1,649 EUR netto) werden uitgekeerd, waarbij het laatste voorschot derhalve als dividendsaldo geldt.

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

In overeenstemming met de Vennootschappenwet, moet de Algemene Vergadering zich elk jaar na de goedkeuring van de jaarrekening uitspreken over de ontlasting van de bestuurders en de commissaris.

4. Kwijting te verlenen aan de Bestuurders en aan de Commissaris voor de verrichtingen van het boekjaar 2011.

Er wordt voorgesteld kwijting te verlenen aan de Bestuurders en aan de Commissaris die gedurende het boekjaar 2011 in functie waren, voor de verrichtingen van dit boekjaar.

In overeenstemming met de Vennootschappenwet, moet de Algemene Vergadering zich elk jaar na de goedkeuring van de jaarrekening uitspreken over de ontlasting van de bestuurders en de commissaris.

5. Raad van Bestuur :

Benoeming van twee Bestuurders ter vervanging van de heren Bruno Rolin en Jean-Pierre Delwart, als niet onafhankelijke Bestuurders aftredend en herkiesbaar voor een nieuw mandaat van vier jaar.

Er wordt voorgesteld achtereenvolgens de heren Bruno Rolin en Jean-Pierre Delwart te herkiezen als niet onafhankelijke Bestuurders voor een nieuw mandaat van vier jaar. Hun mandaat zal na de gewone algemene vergadering van mei 2016 verstrijken.

Gevolg gevend aan de aanbeveling van het Benoemingscomité, raadt de Raad van Bestuur de Algemene Vergadering aan deze beslissing goed te keuren.

Voor meer informatie betreffende de heren Bruno Rolin en Jean-Pierre Delwart, kunnen de aandeelhouders Hoofdstuk 6.3. van de Verklaring van Corporate Governance raadplegen.

6. Diversen.