

**Bijzonder verslag van de Raad van bestuur van Solvay nv over de wijziging van de artikels 10quater, 13bis en 19 alinea 3 van de statuten**

---

De raad van Bestuur van Solvay nv heeft op zijn zitting van woensdag 18 februari 2009 besloten de volgende maatregelen die een bijzonder verslag vergen, ter goedkeuring voor te leggen aan de aandeelhouders die vergaderd zijn op de Buitengewone Algemene Vergadering.

1. Artikel 10 quater van de statuten : verwerving op de beurs van eigen aandelen van de vennootschap

De Belgische wetgevende macht heeft einde maart 1999 een wet goedgekeurd op de aandelenopties, met een gunstig fiscaal regime en een ontheffing van sociale zekerheidsverplichtingen in België.

De Raad van Bestuur ging uit van deze wettelijke structuur om vanaf half december 1999 een jaarlijks aandelenoptieplan in te voeren voor de hele Groep en dit voor een ruime kring hogere kaderleden. Dit plan kende een groot succes. De aangeboden opties werden vrij algemeen aanvaard door de betrokken hogere kaderleden.

Om de aangepaste verbintenissen te kunnen nakomen heeft uw Buitengewone Algemene Vergadering meermaals een statutaire regel hernieuwd, artikel 10quater, die de Raad vooral toelaat om in een periode van 18 maanden op de beurs en via Solvay nv of zijn dochterondernemingen een maximum aantal aandelen te verwerven dat bepaald is op 8.460.000 (d.w.z. 10 % van het kapitaal) binnen een prijsvork van minimum 20 EUR tot maximum 150 EUR.

De op deze manier verworven aandelen zijn bedoeld om te worden doorgegeven aan de begunstigden van deze opties. De Raad van Bestuur heeft van deze toelating ook gebruik gemaakt om de liquiditeit van de aandelen te bevorderen via een conventie met de Rothschild-bank.

De goedkeuring die de Buitengewone Algemene Vergadering op 13 mei 2008 heeft verleend aan de Raad van Bestuur loopt af op 12 november 2009.

Het Koninklijk Besluit van 8 oktober 2008 gepubliceerd in het Staatsblad van 30 oktober 2008 heeft de regeling versoepeld in twee opzichten : het maximaal terug te kopen aantal aandelen stijgt van 10% tot 20% van het onderschreven kapitaal (of 16.940.000 aandelen in het geval van Solvay) en de geldigheid van de toelating verleend aan de Raad van Bestuur mag tot 5 jaar worden uitgebreid. De prijsvork zou hierbij ongewijzigd blijven. Op te merken valt dat artikel 10ter van de statuten dat de terugkoop over een periode van 3 jaar dekt om een ernstige bedreiging (zoals een vijandig overnamebod) te ontlopen, niet hoeft te worden aangepast, aangezien de wet de geldigheidsperiode van 3 jaar niet heeft gewijzigd en de tekst van onze statuten al gewoon naar de wettelijke limiet verwijst wat het terugkoopplafond betreft.

De Raad van Bestuur stelt u dan ook voor in artikel 10quater van de statuten de 1<sup>e</sup> alinea en paragraaf 2 van de 3<sup>e</sup> alinea door de volgende teksten te vervangen :

« 1<sup>o</sup> De raad van Bestuur heeft de toelating om op de beurs aandelen van de vennootschap te verwerven over een periode van vijf jaar die ingaat op de algemene vergadering van twaalf mei tweeduizend en negen , ten getale van maximaal zestien miljoen negenhonderd veertigduizend (16.940.000) aandelen, tegen een koers tussen twintig euro (20 EUR) en honderdvijftig euro (150 EUR). »

« De door deze dochtervennootschappen verworven aandelen komen ten laste van het totaal van zestien miljoen negenhonderd veertigduizend (16.940.000) aandelen bedoeld onder punt 1. »

## 2. Artikel 13bis : transparantie van de belangrijke deelnemingen in Solvay

De aandeelhouder van Solvay die, afzonderlijk of door een gezamenlijk optreden, 5% van de stemrechten bezit of een veelvoud daarvan is er wettelijk toe verplicht zo spoedig mogelijk de overschrijding van de limiet te melden aan de vennootschap en aan de Commissie van het Bank-, Financier- en Assurantiewezen (CBFA), onverschillig of de overschrijding betekent dat men boven ofwel onder de limiet uitkomt.

Artikel 13bis van de statuten voegt hieraan de verplichting toe om zulke melding ook te doen wanneer een drempel van 3 % wordt overschreden of een veelvoud van 3%. De wet van 2 mei 2007 heeft deze mogelijkheid opgegeven en haar vervangen door eenheden van 1%, 2%, 3%, 4% en/of 7,5%.

Het voorstel is de 3% (reeds bestaande drempel) te behouden, de 7,5%-drempel toe te voegen en de veelvoud van 3%, die niet meer worden erkend, te schrappen.

Artikel 13bis zou dan vervangen worden door de volgende tekst :

« 1° De natuurlijke of rechtspersoon die aandelen van de vennootschap verwerft die stemrecht opleveren in de algemene vergadering, dient binnen de wettelijk bepaalde termijn aan de vennootschap en aan de Commissie van het Bank-, Financier- en Assurantiewezen te melden hoeveel aandelen hij bezit, wanneer het bij deze aandelen horend stemrecht de drempel van de drie procent van het totaal aantal bestaande stemmen overschrijdt, afzonderlijk dan wel krachtens een gezamenlijk optreden, in de zin van de wet.

Hetzelfde geldt wanneer de persoon die verplicht is de hogervermelde verklaring af te leggen, het aantal verworven aandelen met stemrecht op vijf procent en tot op zeven en een halve procent brengt, en voor elke overschrijding met een veelvoud van vijf procent van het totaal aantal bestaande stemrechten.

Deze persoon zal een zelfde verklaring moeten afleggen als door een vervreemding het aantal stemrechten waarvan hij titularis is, afzonderlijk, dan wel als gevolg van een gezamenlijk optreden, tot onder voornoemde drempels wegzakt.

2° Elke natuurlijke of rechtspersoon die, op de publicatiedatum van de Bijlage bij het Belgisch Staatsblad van dit artikel 13bis, aandelen bezit die hem stemrechten in de algemene vergadering van de vennootschap verlenen waardoor hij, afzonderlijk of door een gezamenlijk optreden zoals bedoeld door de wet, de drie of de zeven en een halve procent van het totaal aantal stemmen overschrijdt, dient dit bekend te maken aan de Vennootschap en aan de Commissie van het Bank-, Financier- en Assurantiewezen, en dit binnen de 10 beursdagen te beginnen vanaf de datum van deze publicatie.

3° Onder voorbehoud van de door de wet toegestane afwijkingen, die moeten worden verstaan ten aanzien van de hierboven bepaalde drempels, kan niemand op de algemene vergadering van de vennootschap aan de stemming deelnemen voor meer stemrechten dan die verbonden aan effecten waarvan hij overeenkomstig de wet en deze statuten ten minste twintig dagen vóór de datum van de bovenbedoelde vergadering kennis heeft gegeven ».

## 3. Artikel 19 al. 3 : Wettelijke verwijzing

De verwijzing naar artikel 133 § 6 van het Wetboek Vennootschappen dient vervangen door deze van artikel 526 bis van hetzelfde Wetboek. Het betreft de bepaling die een Auditcomité verplicht maakt.