

14 mai 2013.

**PROCES-VERBAL
DE L'ASSEMBLEE GENERALE ORDINAIRE
DES ACTIONNAIRES DE SOLVAY S.A.
tenue le mardi 14 mai 2013, à 10 h 30**

Les actionnaires de la société anonyme Solvay établie à Bruxelles, rue de Ransbeek, n° 310, se sont réunis en assemblée générale ordinaire le mardi 14 mai 2013, au Palais des Académies, rue Ducale, 1 à 1000 Bruxelles.

La séance est ouverte à 10 h 30.

M. Nicolas Boël rappelle que l'année 2013 correspond au 150ème anniversaire du groupe Solvay. Il commente les changements importants intervenus en 2012 en particulier en raison de l'intégration de Rhodia dans le groupe Solvay. Il aborde ensuite les performances du groupe Solvay pendant l'exercice 2012, évoque l'évolution de la composition du Conseil d'Administration ainsi que l'adoption d'une nouvelle politique de rémunération. Enfin, la politique du dividende, de l'augmentation proposée de celui-ci pour l'exercice 2012 ainsi que l'évolution du cours de bourse sont commentées.

Il est procédé à la composition du Bureau, conformément à l'article 42 des statuts.

Le Président désigne comme secrétaire, M. Michel Defourny, Secrétaire Général de la société.

Parmi les actionnaires présents, M. Jean-Pierre de Dorlodot et M. Claude Thibaut de Maisières acceptent de remplir les fonctions de scrutateurs.

Les membres présents du Conseil d'Administration complètent le Bureau.

Le Président constate que :

- les convocations contenant l'ordre du jour ont été insérées notamment dans le "Moniteur belge", "L'Echo" et "De Tijd" du 10 avril 2013, un exemplaire justificatif de chacune de ces publications est mis à la disposition des scrutateurs;
- les actionnaires en nom ont été convoqués par lettre du 10 avril 2013, de même que les Administrateurs et les Commissaires à la même date, suivant modèle également 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 en début de séance 50.297.220 actions sur les 84.701.133 composant le capital social, soit 59,38 %.

L'assemblée est déclarée régulièrement constituée.

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

1. Le Conseil d'Administration a établi un rapport de gestion sur les opérations de l'exercice 2012 – en ce compris la Déclaration de Gouvernance d'Entreprise –, dans lequel figurent toutes les mentions requises par la loi. Le Conseil a pris connaissance du rapport du Commissaire 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 2012, y compris la Déclaration de Gouvernance d'Entreprise et le rapport du Commissaire.

Dans ces conditions, l'Assemblée renonce à entendre la lecture du rapport de gestion sur les opérations de l'exercice 2012.

M. Clamadieu commente la transformation du Groupe en cours, la vision stratégique, les priorités dans la mise en oeuvre et l'organisation mise en place dans cette perspective. Il commente les résultats 2012, ainsi que ceux du premier trimestre 2013. Il décrit enfin les leviers mise en oeuvre pour améliorer le profil d'activités du Groupe, en particulier le repositionnement du portefeuille, la focalisation des investissements sur des projets clés, les efforts d'innovation pour favoriser la croissance et les objectifs en matière de Développement durable.

Les documents de support aux discours de M. Nicolas Boël et de M. Clamadieu seront annexés au procès-verbal et mis à disposition de ceux qui le désirent. Ils seront en outre diffusés sur Internet.

Eu égard à la large diffusion dont le rapport du Commissaire a fait l'objet, il est renoncé à la lecture de ce rapport.

Conformément aux dispositions de la réglementation, les comptes annuels, le rapport de gestion, la Déclaration de Gouvernance d'Entreprise, le rapport du Commissaire ainsi que le Rapport de Rémunération ont été soumis au Conseil d'Entreprise de Solvay SA à Bruxelles. Il est renoncé à la lecture du Rapport du Conseil d'Entreprise. Pour ceux qui désirent en prendre connaissance, un exemplaire est tenu à leur disposition chez les scrutateurs.

2. L'Assemblée approuve avec une majorité de 98,19 % des voix le Rapport de Rémunérations figurant au chapitre 6 de la Déclaration de Gouvernance d'Entreprise. L'attention de l'Assemblée a été attirée au préalable sur le fait que dans la version française du rapport de rémunération 2012, il est mentionné par erreur que M. Nicolas Boël a bénéficié d'un complément de rémunération pour droits à la retraite complémentaire. Le

contrat conclu entre Solvay et M. Nicolas Boël ne prévoit pas ce type de rémunération. Les versions néerlandaise et anglaise du rapport sont, par contre, correctes.

3. 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 2012 ont été vérifiés et approuvés par le Conseil d'Administration. Le Conseil a pris connaissance du rapport du Commissaire 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.

Après que des réponses aient été données à ces questions et observations, il déclare la discussion close et invite l'Assemblée à passer à l'examen des autres résolutions à prendre.

4. L'Assemblée approuve les comptes annuels de Solvay SA ainsi que la proposition d'affectation du bénéfice de l'exercice avec une majorité de 100 % des voix.

Chaque action entièrement libérée recevra un dividende brut par action entièrement libérée à 3,20 EUR, soit 2,40 EUR net. Compte tenu de l'acompte de 0,90 EUR net versé le 17 janvier dernier, le solde de dividende s'élèvera à 1,50 EUR net, payable à partir du 21 mai prochain.

5. L'Assemblée donne décharge aux Administrateurs en fonction durant l'exercice 2012 pour les opérations de cet exercice avec une majorité de 97,87 % des voix.

L'Assemblée donne ensuite décharge au Commissaire en fonction durant l'exercice 2012 pour les opérations de cet exercice avec une majorité de 97,87 % des voix.

- 6a) L'Assemblée procède au renouvellement, pour une période de quatre ans, des mandats du Chevalier Guy de Selliers de Moranville, de M. Nicolas Boël, de M. Bernard de Laguiche, du Baron Hervé Coppens d'Eeckenbrugge, de Mme Evelyn du Monceau et de M. Jean-Pierre Clamadieu, qui arrivent à échéance à l'issue de la présente Assemblée

Le Chevalier Guy de Selliers de Moranville est réélu Administrateur non indépendant, avec une majorité de 99,00 % des voix.

M. Nicolas Boël est réélu Administrateur non indépendant, avec une majorité de 99,06 % des voix.

M. Bernard de Laguiche est réélu Administrateur non indépendant, avec une majorité de 99,90 % des voix.

Le Baron Hervé Coppens d'Eeckenbrugge est réélu Administrateur, avec une majorité de 99,75 % des voix.

Mme Evelyn du Monceau est réélue Administrateur, avec une majorité de 99,84 % des voix.

M. Jean-Pierre Clamadieu est réélu Administrateur non indépendant, avec une majorité de 99,83 % des voix.

Leur mandat viendra à échéance à l'issue de l'assemblée générale ordinaire de mai 2017.

- b) Il est proposé de confirmer la désignation du Baron Hervé Coppens d'Eeckenbrugge et de Mme Evelyn du Monceau comme Administrateurs indépendants au sein du Conseil d'Administration.

Le Baron Hervé Coppens d'Eeckenbrugge est confirmé comme Administrateur indépendant avec une majorité de 99,93 % des voix.

Mme Evelyn du Monceau est confirmée comme Administrateur indépendant avec une majorité de 99,82 % des voix.

- c) M. Jean van Zeebroeck, ayant atteint la limite d'âge, renonce à son mandat d'Administrateur.

L'Assemblée a pris connaissance de la renonciation de M. Jean van Zeebroeck à son mandat et acte que celui-ci ne sera pas réattribué.

- d) Il est proposé de désigner Mme Françoise de Viron comme Administrateur pour une période de quatre ans. La proposition de sa désignation comme Administrateur indépendant a fait l'objet d'une information préalable du Conseil d'Entreprise le 4 mars dernier.

Mme Françoise de Viron est élue Administrateur avec une majorité de 99,83 % des voix.

Son mandat viendra à échéance à l'issue de l'assemblée générale ordinaire de mai 2017.

- e) Mme Françoise de Viron est désignée comme Administrateur indépendant avec une majorité de 100 % des voix.

- f) Le mandat de Mme Petra Mateos arrive à échéance à l'issue de la présente Assemblée. Mme Petra Mateos ne souhaite pas le renouvellement de son mandat.

Il est proposé de désigner Mme Amparo Moraleda comme Administrateur pour un terme de quatre ans afin de reprendre le mandat laissé vacant. La proposition de sa désignation comme Administrateur indépendant a fait l'objet d'une information préalable du Conseil d'Entreprise le 4 mars dernier.

Mme Amparo Moraleda est élue Administrateur pour un terme de quatre ans avec une majorité de 99,87 % des voix.

Son mandat viendra à échéance à l'issue de l'assemblée générale ordinaire de mai 2017.

- g) Mme Amparo Moraleda est désignée comme Administrateur indépendant avec une majorité de 99,93 % des voix.

- 7a) Le mandat du Commissaire arrive à échéance à l'issue de la présente assemblée.

Il est proposé de renouveler le mandat de la société de réviseurs d'entreprises Deloitte Belgium SCRL, dont le siège social est établi à 1831 Diegem, Berkenlaan 8, comme Commissaire de la société pour une période de trois ans. Le mandat du Commissaire viendra à échéance à l'issue de l'assemblée générale ordinaire de mai 2016.

Pour l'exercice de ce mandat, il est décidé que Deloitte Belgium sera représentée par M. Eric Nys avec une majorité de 97,00 % des voix. Lors de sa réunion du 4 mars 2013, le Conseil d'Entreprise de Solvay SA en a été informé et a approuvé, conformément à l'article 156 du Code des Sociétés, ce choix.

Au cas où le représentant de Deloitte Belgium serait dans l'impossibilité d'exercer son mandat, il est décidé que Deloitte Belgium sera représentée par M. Frank Verhaegen avec une majorité de 96,64 % des voix. Lors de sa réunion du 4 mars 2013, le Conseil d'Entreprise de Solvay SA en a été informé et a approuvé, conformément à l'article 156 du Code des Sociétés, ce choix.

- b) L'Assemblée décide de fixer les émoluments annuels du Commissaire de Solvay SA, qui comprennent l'audit des comptes statutaires ainsi que l'audit de la consolidation du Groupe, à 1.146.300 EUR, avec une majorité de 96,84 % des voix.

8. Divers.
Néant.

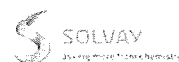
L'ordre du jour étant épuisé, lecture est faite des parties principales du procès-verbal auquel est annexé le détail des votes pour chaque point de l'ordre du jour requérant une approbation de l'Assemblée.

Le procès-verbal est ensuite approuvé intégralement par l'Assemblée avec une majorité de 99,95 % des voix.

Le Président lève la séance de l'assemblée générale ordinaire à 13 h 10.

2. Approbation du rapport de rémunération
Goedkeuring van de bezoldigingverslag
Approval of compensation report

Pour/Voor/For	48.065.512
Contre/Tegen/Against	888.367
Abstention/Onthouding/Abstain	1.343.341
% Pour/Voor/For	98,19%
Total des votes/Totaal aantal stemmen/ Total votes	50.297.220



4. Approbation des comptes annuels 2012 – Affectation du bénéfice et fixation du dividende
Goedkeuring van de jaarrekeningen 2012 – Bestemming van de winst en vaststelling van het dividend
Approval of annual accounts for 2012 – Distribution of earnings and setting of dividend

Pour/Voor/For	49.732.056
Contre/Tegen/Against	83
Abstention/Onthouding/Abstain	565.081
% Pour/Voor/For	100,00%
Total des votes/Totaal aantal stemmen/ Total votes	50.297.220



5. a) Décharge aux Administrateurs pour les opérations de l'exercice 2012
 Kwijting aan de Bestuurders voor de verrichtingen van het boekjaar 2012
 Discharge of liability to the Board members for the operations of 2012 fiscal year

Pour/Voor/For	48.671.942
Contre/Tegen/Against	1.060.023
Abstention/Onthouding/Abstain	565.255
% Pour/Voor/For	97,87%
Total des votes/Totaal aantal stemmen/ Total votes	50.297.220



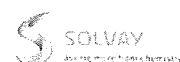
5. b) Décharge au Commissaire pour les opérations de l'exercice 2012
 Kwijting aan de Commissaris voor de verrichtingen van het boekjaar 2012
 Discharge of liability to the External Auditor for the operations of 2012 fiscal year

Pour/Voor/For	48.704.882
Contre/Tegen/Against	1.061.503
Abstention/Onthouding/Abstain	530.835
% Pour/Voor/For	97,87%
Total des votes/Totaal aantal stemmen/ Total votes	50.297.220



6 a) 1. Renouvellement du mandat de Guy de Selliers de Moranville
 Hernieuwing van het mandaat van Guy de Selliers de Moranville
 Term renewal for Guy de Selliers de Moranville

Pour/Voor/For	49.497.034
Contre/Tegen/Against	498.838
Abstention/Onthouding/Abstain	301.348
% Pour/Voor/For	99,00%
Total des votes/Totaal aantal stemmen/ Total votes	50.297.220



6 a) 2. Renouvellement du mandat de Nicolas Boël
 Hernieuwing van het mandaat van Nicolas Boël
 Term renewal for Nicolas Boël

Pour/Voor/For	49.356.208
Contre/Tegen/Against	469.420
Abstention/Onthouding/Abstain	471.592
% Pour/Voor/For	99,06%
Total des votes/Totaal aantal stemmen/ Total votes	50.297.220



6 a) 3. Renouvellement du mandat de Bernard de Laguiche
 Hernieuwing van het mandaat van Bernard de Laguiche
 Term renewal for Bernard de Laguiche

Pour/Voor/For	49.996.471
Contre/Tegen/Against	48.142
Abstention/Onthouding/Abstain	252.607
% Pour/Voor/For	99,90%
Total des votes/Totaal aantal stemmen/ Total votes	50.297.220



6 a) 4. Renouvellement du mandat de Hervé Coppens
 d'Eeckenbrugge
 Hernieuwing van het mandaat van Hervé Coppens
 d'Eeckenbrugge
 Term renewal for Hervé Coppens d'Eeckenbrugge

Pour/Voor/For	49.708.236
Contre/Tegen/Against	124.712
Abstention/Onthouding/Abstain	464.272
% Pour/Voor/For	99,75%
Total des votes/Totaal aantal stemmen/ Total votes	50.297.220





6 a) 5. Renouvellement du mandat de Evelyn du Monceau
 Hernieuwing van het mandaat van Evelyn du Monceau
 Term renewal for Evelyn du Monceau

Pour/Voor/For	49.860.750
Contre/Tegen/Against	79.517
Abstention/Onthouding/Abstain	356.953
% Pour/Voor/For	99,84%
Total des votes/Totaal aantal stemmen/ Total votes	50.297.220

V



6 a) 6. Renouvellement du mandat de Jean-Pierre Clamadiou
 Hernieuwing van het mandaat van Jean-Pierre Clamadiou
 Term renewal for Jean-Pierre Clamadiou

Pour/Voor/For	49.874.246
Contre/Tegen/Against	83.303
Abstention/Onthouding/Abstain	339.671
% Pour/Voor/For	99,83%
Total des votes/Totaal aantal stemmen/ Total votes	50.297.220



6 b) 1. Confirmation de Hervé Coppens d'Eeckenbrugge comme
Administrateur indépendant
Bevestiging van Hervé Coppens d'Eeckenbrugge als
onafhankelijk Bestuurder
Confirmation of Hervé Coppens d'Eeckenbrugge as
independent Board member

Pour/Voor/For 49.971.954

Contre/Tegen/Against 35.478

Abstention/Onthouding/Abstain 289.788

% Pour/Voor/For 99,93%

Total des votes/Totaal aantal stemmen/ 50.297.220
Total votes



6 b) 2. Confirmation de Evelyn du Monceau comme
Administrateur indépendant
Bevestiging van Evelyn du Monceau als
onafhankelijk Bestuurder
Confirmation of Evelyn du Monceau as independent
Board member

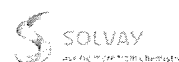
Pour/Voor/For 49.714.845

Contre/Tegen/Against 87.882

Abstention/Onthouding/Abstain 494.493

% Pour/Voor/For 99,82%

Total des votes/Totaal aantal stemmen/ 50.297.220
Total votes





6. d) Désignation de Françoise de Viron comme Administrateur
 Aanstelling van Françoise de Viron als Bestuurder
 Designation of Françoise de Viron as Board member

Pour/Voor/For 49.836.745

Contre/Tegen/Against 82.590

Abstention/Onthouding/Abstain 377.885

% Pour/Voor/For 99,83%

Total des votes/Totaal aantal stemmen/ 50.297.220
 Total votes



6. e) Désignation de Françoise de Viron comme
 Administrateur indépendant
 Aanstelling van Françoise de Viron als
 onafhankelijk Bestuurder
 Designation of Françoise de Viron as
 independent Board member

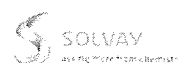
Pour/Voor/For 49.760.026

Contre/Tegen/Against 50

Abstention/Onthouding/Abstain 537.144

% Pour/Voor/For 100,00%

Total des votes/Totaal aantal stemmen/ 50.297.220
 Total votes



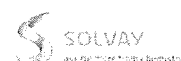
6. f) Désignation de Amparo Moraleda comme Administrateur
Aanstelling van Amparo Moraleda als Bestuurder
Designation of Amparo Moraleda as Board member

Pour/Voor/For	49.943.142
Contre/Tegen/Against	64.934
Abstention/Onthouding/Abstain	289.144
% Pour/Voor/For	99,87%
Total des votes/Totaal aantal stemmen/ Total votes	50.297.220



6. g) Désignation de Amparo Moraleda comme
Administrateur indépendant
Aanstelling van Amparo Moraleda als onafhankelijk
Bestuurder
Designation of Amparo Moraleda as independent
Board member

Pour/Voor/For	49.882.621
Contre/Tegen/Against	34.984
Abstention/Onthouding/Abstain	379.615
% Pour/Voor/For	99,93%
Total des votes/Totaal aantal stemmen/ Total votes	50.297.220



7 a) 1. Renouvellement du mandat de Deloitte Belgium,
représentée par Eric Nys, comme Commissaire
Hernieuwing van het mandaat van Deloitte Belgium,
vertegenwoordigd door Eric Nys, als Commissaris
Term renewal of Deloitte Belgium, represented by Eric
Nys, as External Audit

Pour/Voor/For 48.146.181

Contre/Tegen/Against 1.487.237

Abstention/Onthouding/Abstain 663.802

% Pour/Voor/For 97,00%

Total des votes/Totaal aantal stemmen/ 50.297.220
Total votes



7 a) 2. Désignation de Frank Verhaegen comme suppléant
de Eric Nys
Aanstelling van Frank Verhaegen als plaatsvervangend
van Eric Nys
Designation of Frank Verhaegen as substitute of Eric Nys

Pour/Voor/For 48.097.124

Contre/Tegen/Against 1.670.720

Abstention/Onthouding/Abstain 529.376

% Pour/Voor/For 96,64%

Total des votes/Totaal aantal stemmen/ 50.297.220
Total votes





7. b) Fixation des émoluments annuels du Commissaire de Solvay SA à 1.146.300 EUR
 Vaststelling van de jaarlijkse bezoldiging van de Commissaris van Solvay SA op 1.146.300 EUR
 Setting of the annual fees for the Solvay SA external auditor at 1,146,300 EUR

Pour/Voor/For	48.063.408
Contre/Tegen/Against	1.568.855
Abstention/Onthouding/Abstain	664.957
% Pour/Voor/For	96,84%
Total des votes/Totaal aantal stemmen/ Total votes	50.297.220



8. Approbation du procès-verbal

Goedkeuring van de notulen



Approval of the minutes

Pour/Voor/For	5.315.845
Contre/Tegen/Against	2.870
Abstention/Onthouding/Abstain	810.289
% Pour/Voor/For	99,95%
Total des votes/Totaal aantal stemmen/ Total votes	6.129.004

