

**MEMORIE VAN ANTWOORD
VAN DE RAAD VAN BESTUUR VAN DISTRIGAS NV**

Onvoorwaardelijk verplicht gemengd openbaar overnamebod door

ENI GAS & POWER BELGIUM SA

**op alle aandelen van Distrigas NV die nog niet in het bezit zijn van
Eni Gas & Power Belgium SA**



Distrigas

7 januari 2009

Deze memorie van antwoord is beschikbaar in een Engelse, Franse en Nederlandse versie. De CBFA heeft de Engelse versie van deze memorie van antwoord, die bewijskracht heeft, goedgekeurd. Distrigas NV heeft een vertaling opgesteld in het Frans en het Nederlands. Distrigas NV is verantwoordelijk voor de juistheid van de vertalingen.

1. ALGEMEEN

1.1. Achtergrond

Op 30 oktober 2008 verwierf Eni Gas & Power Belgium SA, een vennootschap naar Belgisch recht met maatschappelijke zetel te Regentlaan 43/44, 1000 Brussel en met ondernemingsnummer RPR Brussel 0806.898.557 (“**Eni Belgium**”), 57,24% van de stemgerechtigde aandelen van Distrigas NV, een vennootschap naar Belgisch recht met maatschappelijke zetel te Nijverheidsstraat 10, 1000 Brussel en met ondernemingsnummer RPR Brussel 0476.201.605 (“**Distrigas**”).

Krachtens artikel 5 van de Wet van 1 april 2007 op de openbare overnamebiedingen (de “**Overnamewet**”) moet een persoon die meer dan 30% van de effecten met stemrecht van een Belgische beursgenoteerde vennootschap verwerft, een verplicht openbaar overnamebod uitbrengen op het geheel van de effecten met stemrecht of die toegang geven tot stemrecht uitgegeven door deze vennootschap. Eni Belgium verwierf op 30 oktober 2008 57,24% van de stemgerechtigde aandelen van Distrigas (het “**Meerderheidsbelang**”) en is bijgevolg verplicht om een onvoorwaardelijk openbaar overnamebod uit te brengen op alle door Distrigas uitgegeven aandelen die nog niet in het bezit zijn van Eni Belgium (het “**Overnamebod**”).

Conform de bepalingen van artikel 7 van het Koninklijk Besluit van 27 april 2007 op de openbare overnamebiedingen (het “**Overnamebesluit**”) heeft de Commissie voor het Bank-, Financie- en Assurantiewezen (de “**CBFA**”) de kennisgeving publiek gemaakt die ze op 3 november 2008 van Eni Belgium ontving en waarin werd aangekondigd dat Eni Belgium overeenkomstig artikel 50 van het Overnamebesluit een onvoorwaardelijk verplicht openbaar overnamebod zal doen op alle door Distrigas uitgegeven aandelen die nog niet in het bezit zijn van Eni Belgium.

1.2. Totstandkoming van de Memorie van antwoord

Op 3 november 2008 diende Eni Belgium bij de CBFA een ontwerp van prospectus in, waarvan de CBFA op 6 november 2008 een exemplaar overmaakte aan Distrigas overeenkomstig artikel 26 §1 van het Overnamebesluit.

Kort nadat de CBFA het ontwerp van prospectus aan Distrigas had overgemaakt, heeft de raad van bestuur van Distrigas (de “**Raad van Bestuur**”) het ontwerp van prospectus bestudeerd. De Raad van Bestuur heeft eenparig beslist dat hij geen bemerkingen had bij het ontwerp van prospectus, dat het ontwerp van prospectus geen leemten vertoonde en dat het ontwerp van prospectus geen gegevens bevatte die de effectenhouders van Distrigas zou kunnen misleiden. De Raad van Bestuur heeft de CBFA hierover geïnformeerd middels een brief van 13 november 2008, overeenkomstig artikel 26 §2 van het Overnamebesluit.

Op 11 december 2008 werd aan de ondernemingsraad van Distrigas (de “**Ondernemingsraad**”) een kopie van het ontwerp van prospectus overgemaakt. Na bestudering van het ontwerp van prospectus heeft de Ondernemingsraad op 18 december 2008 haar standpunt over het Overnamebod bepaald en meer bepaald over de gevolgen die dit zou kunnen hebben op de tewerkstelling binnen Distrigas.

Op 30 december 2008 keurde de CBFA het prospectus goed (het “**Prospectus**”), waarvan op 30 december 2008 door de CBFA een exemplaar aan Distrigas werd overgemaakt. Op dezelfde dag zond Distrigas (per email) een kopie van het Prospectus aan de leden van de Raad van Bestuur.

Overeenkomstig de artikelen 22 tot 30 van de Overnamewet en de artikelen 26 tot 29 *juncto* 57 van het Overnamebesluit heeft de Raad van Bestuur het Prospectus bestudeerd teneinde een memorie van

antwoord (de “**Memorie van Antwoord**”) op te stellen waarin de Raad van Bestuur onder andere de gevolgen van het Overnamebod toelicht in functie van de belangen van Distrigas als onderneming, haar aandeelhouders, haar schuldeisers en haar werknemers, met inbegrip van de gevolgen van het Overnamebod voor de tewerkstelling. De Memorie van Antwoord bevat eveneens het standpunt van de Ondernemingsraad op het Overnamebod.

Op 7 januari 2009 beraadslaagde de Raad van Bestuur over het ontwerp van Memorie van Antwoord en keurde hij het ontwerp van Memorie van Antwoord goed. Alle leden van de Raad van Bestuur waren aanwezig of vertegenwoordigd op de vergadering van de Raad van Bestuur en alle leden van de Raad van Bestuur keurden het ontwerp van Memorie van Antwoord goed.

Op 7 januari 2009 werd het ontwerp van Memorie van Antwoord door de Raad van Bestuur ter goedkeuring voorgelegd aan de CBFA. De CBFA keurde de Memorie van Antwoord op 8 januari 2009 goed.

1.3. Samenstelling van de Raad van Bestuur

De samenstelling van de Raad van Bestuur op de datum van deze Memorie van Antwoord is als volgt:

Bestuurder

1. Jean Vermeire^{1,6}
2. Camillo Michele Gloria^{2,6}
3. Erwin Van Bruysel^{3,5}
4. Barbara Benzoni⁶
5. Paolo Carmosino⁶
6. Luc De Bruyckere^{4,6}
7. Marco Diotti⁶
8. Jean-François Escarmelle⁶
9. Francesco Giunti⁶
10. Philip Heylen⁶
11. Luc Janssens⁶
12. Philippe Lallemand^{4,6}
13. Massimiliano Marches⁶
14. Fabio Marchetti⁶
15. Baudouin Michiels^{4,6}
16. Ludy Modderie^{4,6}
17. Patrick Moenaert⁶
18. Josly Piette⁶
19. Philippe Pivin⁶
20. Giulo Ruffo⁶
21. Cristian Signoretto⁶

- (1) Voorzitter
- (2) Ondervoorzitter
- (3) Gedelegeerd bestuurder
- (4) Onafhankelijk bestuurder
- (5) Uitvoerend bestuurder
- (6) Niet-uitvoerend bestuurder

1.4. Definities

Tenzij anders gedefinieerd in deze Memorie van Antwoord, hebben de woorden en uitdrukkingen die in deze Memorie van Antwoord met een hoofdletter worden vermeld dezelfde betekenis als deze vermeld in Bijlage 1 van het Prospectus.

2. BESCHRIJVING VAN HET OVERNAMEBOD

Het Overnamebod is uitgebracht overeenkomstig Hoofdstuk III van het Overnamebesluit ingevolge de verwerving door Eni Belgium van het Meerderheidsbelang op 30 oktober 2008, zoals hoger beschreven.

2.1. Bepalingen en voorwaarden van het Overnamebod

2.1.1 De Aandelen

Op de datum van deze Memorie van Antwoord bestaat het maatschappelijk kapitaal van Distrigas uit 702.636 Aandelen, onderverdeeld in categorie A, B, C en D Aandelen, en één Bijzonder Aandeel gehouden door de Belgische Staat. Eni Belgium bezit momenteel 402.207 Aandelen, die 57,24% van het totale aandelenkapitaal van Distrigas vertegenwoordigen. 219.601 Aandelen, die 31,25% van het totale aandelenkapitaal van Distrigas vertegenwoordigen, zijn momenteel in het bezit van Publigas CVBA / Publigaz SCRL ("**Publigas**"). De resterende 80.827 Aandelen zijn momenteel in het bezit van het publiek.

Het Overnamebod heeft betrekking op de 300.429 Aandelen die nog niet in het bezit zijn van Eni Belgium, dewelke op de datum van deze Memorie van Antwoord 42,76% van het totale aandelenkapitaal van Distrigas vertegenwoordigen.

2.1.2 De Vergoeding

Krachtens het Overnamebod hebben de Aandeelhouders het recht om hun Aandelen aan Eni Belgium te verkopen tegen een vergoeding, per Aandeel, van:

- (i) 6.809,64 Euro in contanten; en
- (ii) één Certificaat. De Certificaten zullen (onderworpen aan de algemene voorwaarden uiteengezet in Bijlage 2 van het Prospectus) de Verkopers aan wie ze zijn uitgegeven, het recht geven om te participeren in elke Distrigas & Co Prijsverhoging die door Distrigas en Transfin SA wordt ontvangen binnen de 5 jaar na de closing van de Distrigas & Co Verkoopovereenkomst (d.w.z. tot 1 juli 2013).

Een meer uitgebreide analyse van het gedeelte in contanten van de Vergoeding is te vinden in de Samenvatting van het Prospectus, alsook in Afdeling 3.4 (*Vergoeding van het Overnamebod*), Afdeling 4.1 (*De Vergoeding*) en Afdeling 4.2 (*Verantwoording van het gedeelte in contanten van de Vergoeding*) van het Prospectus. Een meer gedetailleerde analyse van de Certificaten is te vinden in Afdeling 4.3 (*Verantwoording van de Certificaten*) van het Prospectus. De algemene voorwaarden van de Certificaten worden uiteengezet in Bijlage 2 van het Prospectus.

2.1.3 Voorwaarden van het Overnamebod

Het Overnamebod is een verplicht overnamebod en is bijgevolg onvoorwaardelijk.

2.2. Uitkoopbod

Indien ingevolge het Overnamebod (of ingevolge een heropening van het Overnamebod zoals beschreven in Afdeling 3.8 van het Prospectus) Eni Belgium, samen met Publigas met wie zij te dien einde in onderling overleg handelt, minstens 95% van de Aandelen bezit, behoudt Eni Belgium de mogelijkheid om over te gaan tot een uitkoopbod op alle Aandelen (met uitzondering van het Bijzonder Aandeel) die Eni Belgium (en Publigas) op dat ogenblik nog niet bezit(ten), zulks in overeenstemming met de artikelen 42, 43 en 57 van het Overnamebesluit.

3. BEMERKINGEN BIJ HET PROSPECTUS

Een ontwerp van Prospectus werd door de CBFA overgemaakt aan Distrigas op 6 november 2008 overeenkomstig artikel 26 §1 van het Overnamebesluit en de Raad van Bestuur heeft op 13 november 2008 eenparig beslist dat hij geen bemerkingen had bij het ontwerp van Prospectus.

Na nazicht van het Prospectus (dat door de CBFA werd goedgekeurd op 30 december 2008), en overeenkomstig artikel 24 §1, 1° van de Overnamewet, verklaart de Raad van Bestuur dat hij geen bemerkingen bij de tekst van het Prospectus heeft.

4. TOEPASSING VAN VOORKOOPRECHTEN VOORZIEN IN DE STATUTEN VAN DISTRIGAS

Krachtens de statuten van Distrigas heeft Eni Belgium een voorkooprecht in geval van een overdracht van categorie B Aandelen door Publigas. Aangezien in deze Eni Belgium de bieder is, zal haar voorkooprecht geen invloed hebben op de mogelijke overdracht van deze Aandelen door Publigas ingevolge het Overnamebod.

De statuten van Distrigas bepalen dat de overdracht van Aandelen tussen aandeelhouders van dezelfde categorie vrij is en dat de overdracht van Aandelen van categorie D vrij is (en dus niet onderworpen aan de voorkooprechten voorzien in de statuten van Distrigas).

Overeenkomstig artikel 1 van het Koninklijk Besluit van 16 juni 1994 tot invoering ten voordele van de Staat van een bijzonder aandeel in Distrigas, mag het Bijzonder Aandeel niet worden overgedragen aan een andere partij zonder voorafgaande wettelijke machtiging.

5. GEVOLGEN VAN HET OVERNAMEBOD

De Raad van Bestuur zet hierbij de gevolgen uiteen van de uitvoering van het Overnamebod rekening houdend met het geheel van de belangen van Distrigas, van de Aandeelhouders, van de schuldeisers en van de werknemers van Distrigas, inclusief de tewerkstelling binnen Distrigas, met de bedoeling om, in de mate van het mogelijke, de belangrijkste gevolgen van het Overnamebod toe te lichten en samen te vatten. Een dergelijke toelichting en samenvatting is van nature onvolledig. Daarom wordt de lezer van deze Memorie van Antwoord verzocht om, samen met deze Memorie van Antwoord, het hele Prospectus door te nemen. Distrigas heeft enkel de feitelijke informatie in het Prospectus geverifieerd in zoverre deze informatie rechtstreeks verband houdt met Distrigas en objectief verifieerbaar is op basis van publiekelijk beschikbare informatie.

5.1. Beoordeling in het licht van de belangen van Distrigas

De Raad van Bestuur neemt akte van de inschatting van Eni Belgium dat de verwerving van het Meerderheidsbelang en het Overnamebod voordelig zullen zijn voor Distrigas als onderneming, zoals uiteengezet in Afdelingen 2.1 en 2.2.1.1 van het Prospectus, om de volgende redenen;

- Distrigas zal deel uitmaken van de Eni Groep, een toonaangevende speler in de gasmarkt in Europa, met een aanzienlijke expertise in de verschillende marktsegmenten en in verschillende landen, en met een gediversifieerde gasbevoorradingsportefeuille.
- Het deel uitmaken van de Eni Groep zou het voor Distrigas mogelijk moeten maken om haar positie als een toonaangevende Belgische gasonderneming te behouden, terwijl ze haar commerciële activiteiten in de Benelux verder uitbreidt. Bovendien zou de bevoorradingszekerheid van Distrigas moeten worden versterkt mede door de ondersteuning van de bevoorradingsportefeuille van de Eni Groep (één van de grootste en meest gediversifieerde in Europa).
- Eni en Distrigas nemen zich voor om nauw samen te werken teneinde optimale gasbelevering (*gas sourcing*) te verzekeren, met inbegrip van samenwerking met de stroomopwaartse activiteiten van Eni voor eventuele nieuwe gasprojecten. Hun gecombineerde kennis van de relevante markten en spelers zou het voor Distrigas en Eni mogelijk moeten maken om de beste opportuniteiten te bekomen om hun globale gasportefeuilles te vergroten en te diversifiëren.
- Distrigas zal bovendien kunnen genieten van *shared services* van de Eni Groep, hierin begrepen IT diensten, diensten m.b.t. administratie, thesaurie, verzekeringen en financiën, en hedging en transacties m.b.t. commodities.

Indien de hierboven vermelde doelstellingen geïmplementeerd worden, en in het bijzonder indien de voorgenomen geografische focus van Distrigas voordelig is voor haar activiteiten, is de Raad van Bestuur van oordeel dat het Overnamebod voordelig zal zijn voor Distrigas als onderneming.

5.2. Beoordeling in het licht van de belangen van de Aandeelhouders

De Aandelen worden momenteel als volgt aangehouden:

Entiteit	Aantal Aandelen per categorie	Totaal	Totaal %
Belgische staat	<ul style="list-style-type: none">• 1 Bijzonder Aandeel	1	0,0001
Eni Belgium	<ul style="list-style-type: none">• 292.472 A Aandelen• 73.164 C Aandelen• 36.571 D Aandelen	402.207	57,24
Publigas	<ul style="list-style-type: none">• 58.847 A Aandelen• 116.812 B Aandelen• 43.942 C Aandelen	219.601	31,25
Publiek	<ul style="list-style-type: none">• 80.827 D Aandelen	80.827	11,50

De Belgische staat heeft één Bijzonder Aandeel.

De 351.319 A Aandelen zijn genummerd van 2 tot 351.320, waarvan Eni Belgium de Aandelen met de nummers 2 tot 292.473 bezit en Publigas de Aandelen met de nummers 292.474 tot 351.320.

De 116.812 B Aandelen zijn genummerd van 351.321 tot 468.132, en zijn allemaal in het bezit van Publigas.

De 117.106 C Aandelen zijn genummerd van 468.133 tot 585.238, waarvan Eni Belgium de Aandelen met de nummers 468.133 tot 526.574 en 570.517 tot 585.238 bezit en Publigas de Aandelen met de nummers 526.575 tot 570.516.

De 117.398 D Aandelen zijn genummerd van 585.239 tot 702.636, waarvan Eni Belgium de Aandelen met de nummers 585.239 tot 621.809 bezit. De resterende D Aandelen zijn in het bezit van het publiek.

De Raad van Bestuur neemt akte van de vergoeding (de "**Vergoeding**") die door Eni Belgium aan de Aandeelhouders wordt geboden krachtens het Overnamebod. Voor elk Aandeel biedt Eni Belgium:

- (i) 6.809,64 Euro in contanten; en
- (ii) één Certificaat, zoals beschreven in paragraaf 2.1.2 hierboven.

De Raad van Bestuur neemt tevens akte van de verantwoording van de Vergoeding zoals uiteengezet in Afdeling 4 van het Prospectus, met inbegrip van de waarderingsmethodes die daarin uiteengezet zijn ter beoordeling van het gedeelte in contanten van de Vergoeding. Het gedeelte in contanten vertegenwoordigt een premie van 8,3% gebaseerd op de slotkoers van de Aandelen op Euronext op 23 mei 2008 (zijnde de laatste werkdag voor de verhandeling van het aandeel Distrigas werd geschorst na het persbericht van Suez waarin ze bekendmaakte dat ze Eni exclusiviteit had verleend voor de verkoop van de participatie van Suez-Tractebel in Distrigas) en een premie van 10,9% gebaseerd op de gemiddelde slotkoers van de Aandelen op Euronext tijdens de periode van één maand die eindigt op 23 mei 2008.

Rekening houdend met het voorgaande is de Raad van Bestuur van oordeel dat, op basis van de gebruikelijke waarderingsmethodes die door Eni Belgium in het Prospectus worden gebruikt, het Overnamebod aan de Aandeelhouders een faire reflectie geeft van de waarde van hun investering in Distrigas.

5.3. Beoordeling in het licht van de belangen van de schuldeisers

De Raad van Bestuur noteert dat het deel uitmaken van de Eni Groep het voor Distrigas mogelijk zou moeten maken om haar positie als een toonaangevende Belgische gasonderneming te behouden, terwijl ze haar commerciële activiteiten in de Benelux verder uitbreidt, zoals uiteengezet in Afdeling 2.1 van het Prospectus. De Raad van Bestuur noteert tevens dat de *capital expenditures* van Distrigas bij normale bedrijfsvoering in de komende jaren naar verwachting beperkt zullen zijn maar dat Distrigas in voorkomend geval een *business development* strategie kan aannemen die erop gericht is om door strategische investeringen het concurrentievermogen van de vennootschap te versterken door het gebruik van de beschikbare cash van Distrigas evenals door een mogelijke verhoging van de *leverage* van Distrigas.

Voorts noteert de Raad van Bestuur dat Eni en Eni Belgium een gesyndiceerde kredietlijn van één jaar hebben bekomen van Mediobanca, BBVA, Bank of Tokyo-Mitsubishi en Intesa Sanpaolo (optredend als *mandated lead arrangers*) om (gedeeltelijk) de verwerving te financieren van het Meerderheidsbelang en van de D Aandelen die nog niet in het bezit zijn van Eni Belgium en die kunnen worden overgedragen aan Eni Belgium ingevolge het Overnamebod, zoals uiteengezet in Afdeling 7.6.1 van het Prospectus. Er wordt door Distrigas geen zekerheid verstrekt aan de banken voor deze kredietlijn.

Rekening houdend met het voorgaande is de Raad van Bestuur van oordeel dat het Overnamebod geen negatieve invloed zal hebben op de positie van de huidige schuldeisers van Distrigas.

5.4. Beoordeling in het licht van de belangen van de werknemers en de tewerkstelling

De Raad van Bestuur neemt akte van de inschatting van Eni Belgium dat de verwerving van het Meerderheidsbelang en het Overnamebod voordelig zullen zijn voor het management en de werknemers van Distrigas, zoals uiteengezet in Afdeling 2.2.1.2 van het Prospectus.

De Raad van Bestuur neemt tevens akte van het positieve standpunt van de Ondernemingsraad over het Overnamebod zoals uiteengezet in Hoofdstuk 8 van deze Memorie van Antwoord. De Ondernemingsraad concludeerde dat het Overnamebod nieuwe perspectieven opent voor Distrigas en al haar werknemers en nam unaniem een positief standpunt in over het Overnamebod

De Raad van Bestuur is derhalve van oordeel dat het Overnamebod bijdraagt tot de belangen van de werknemers van Distrigas en de tewerkstelling binnen Distrigas.

6. VISIE VAN DE RAAD VAN BESTUUR OP DE STRATEGISCHE PLANNEN VAN ENI BELGIUM VOOR DISTRIGAS EN HUN VERMOEDELIJKE GEVOLGEN VOOR DE RESULTATEN, DE TEWERKSTELLING EN DE VESTIGINGEN VAN DISTRIGAS

De Raad neemt akte van de strategische doelstellingen en intenties van Eni Belgium, zoals uiteengezet in Afdelingen 2.1 en 2.2 van het Prospectus. Deze strategische doelstellingen kunnen als volgt worden samengevat:

- (i) het behouden van de positie van Distrigas als een toonaangevende Belgische gasonderneming, terwijl ze haar commerciële activiteiten in de Benelux verder uitbreidt;
- (ii) het versterken van de bevoorradingszekerheid van Distrigas door de ondersteuning van de bevoorradingsportefeuille van de Eni Groep;
- (iii) het bevorderen van de samenwerking tussen Distrigas en Eni teneinde optimale gasbelevering (*gas sourcing*) te verzekeren; en
- (iv) het genereren van synergieën teneinde het toekomstig concurrentievermogen en de toekomstige ontwikkeling van Distrigas en Eni te bevorderen, in het bijzonder de combinatie van de expertise van Distrigas en Eni inzake arbitrage-activiteiten, de integratie van de gasbevoorradings- en logistieke portefeuilles van Distrigas en Eni, en de rationalisering van de marketing-activiteiten van de ondernemingen zodat Distrigas haar marketing-activiteiten voornamelijk op de Benelux richt.

De Raad van Bestuur neemt tevens akte van de indicatieve doelstellingen vermeld in het Prospectus inzake gasverkoopvolumes, omzet en EBIT van Distrigas voor de volgende 4 jaar.

Voorts noteert de Raad van Bestuur dat Eni de intentie heeft om de management- en personeelsaantallen te behouden (en in de toekomst eventueel uitbreiden om nieuwe businessopportuniteiten te ondersteunen) en het hoofdkantoor van Distrigas in België houden.

Rekening houdend met het voorgaande en rekening houdend met paragraaf 5.1 hierboven, is de Raad van Bestuur van oordeel dat de onderliggende strategische doelstellingen van het Overnamebod positieve gevolgen zullen hebben voor Distrigas en haar resultaten, voor de tewerkstelling binnen Distrigas en voor de vestigingen van Distrigas.

7. AANDELEN IN HET BEZIT VAN DE LEDEN VAN DE RAAD VAN BESTUUR

7.1. Aantal Aandelen met stemrecht of die toegang geven tot stemrecht in het bezit van de leden van de Raad van Bestuur of van de personen die ze in feite vertegenwoordigen

Op de datum van deze Memorie van Antwoord, zijn er geen Aandelen in het bezit van leden van de Raad van Bestuur.

Mevrouw Barbara Benzoni en de Heren Paolo Carmosino, Marco Diotti, Francesco Giunti, Camillo Michele Gloria, Massimiliano Marches, Fabio Marchetti, Giulio Ruffo della Scaletta, Cristian

Signoretto, Erwin Van Bruysel en Jean Vermeire vertegenwoordigen Eni Belgium in de Raad van Bestuur. Eni Belgium heeft 402.207 Aandelen in bezit.

De Heren Jean-François Escarmelle, Philip Heylen, Luc Janssens, Patrick Moenaert, Josly Piette en Philippe Pivin vertegenwoordigen Publigas in de Raad van Bestuur. Publigas heeft 219.601 Aandelen in bezit.

Er zijn geen Aandelen in het bezit van andere leden van de Raad van Bestuur of van personen die ze in feite vertegenwoordigen.

7.2. Overdracht van Aandelen door de leden van de Raad van Bestuur of door de personen die ze in feite vertegenwoordigen

Vermits er geen Aandelen in het bezit zijn van de leden van de Raad van Bestuur, zullen er geen Aandelen overgedragen worden door de leden van de Raad van Bestuur in het kader van het Overnamebod.

De Heren Jean-François Escarmelle, Philip Heylen, Luc Janssens, Patrick Moenaert, Josly Piette en Philippe Pivin verklaren dat Publigas hen meegedeeld heeft dat Publigas het voornemen heeft om ten minste 43.941 van haar Aandelen over te dragen aan Eni Belgium in het kader van het Overnamebod (brengende het aandeel van Publigas in het aandelenkapitaal van Distrigas op 25% plus 1 aandeel). Publigas sluit niet uit om bijkomende Aandelen, en zelfs alle Aandelen in haar bezit, over te dragen in het kader van het Overnamebod. In de mate dat Publigas meer dan 43.941 van haar Aandelen overdraagt, zal overeenkomstig artikel 28 van het Overnamebesluit een mededeling worden verricht en een aanvulling bij de Memorie van Antwoord worden opgesteld en bekendgemaakt.

8. STANDPUNT VAN DE WERKNEMERS VAN DISTRIGAS OVER HET OVERNAMEBOD

Overeenkomstig artikel 42 en volgende van de Overnamewet werd de Ondernemingsraad naar aanleiding van de aankondiging van het Overnamebod geïnformeerd over het Overnamebod en de voornaamste bepalingen daarvan.

Een ontwerp van Prospectus werd overgemaakt aan de Ondernemingsraad, en de Ondernemingsraad werd geïnformeerd over haar recht om vertegenwoordigers van het bestuursorgaan van Eni Belgium te horen binnen de 10 dagen na de aanvang van de Aanvaardingsperiode, tenzij de leden van de Ondernemingsraad unaniem van dit recht afzien.

Tijdens de buitengewone vergadering van de Ondernemingsraad op 18 december 2008 namen de leden van de Ondernemingsraad unaniem het volgende standpunt in over het Overnamebod:

Inleiding

Een exemplaar van het ontwerp van Prospectus werd aan de Ondernemingsraad overgemaakt op 11 december 2008.

De Ondernemingsraad heeft kennis genomen van de intenties van Eni Belgium zoals beschreven in het Prospectus en zoals verduidelijkt tijdens de presentatie van de vertegenwoordigers van de Eni Groep op 4 november 2008, en meer in het bijzonder:

- het luik met betrekking tot de ontwikkeling van de werknemers van Distrigas;*
- het feit dat Distrigas de enige vertegenwoordiger van de Eni Groep voor de verkoop van aardgas wordt in de Benelux..*

Wat betreft de positionering van respectievelijk de Eni Groep en Distrigas na het Overnamebod:

De Ondernemingsraad merkt in het bijzonder op dat:

- ingevolge het Overnamebod de Eni Groep haar leidende positie in de Europese gasindustrie versterkt zal zien et dat Distrigas deel zal uitmaken van een leidende speler op de Europese gasmarkt, met aanzienlijke ervaring in de verschillende marktsegmenten en in verschillende landen en met een gediversifieerde gasbevoorradingsportefeuille;*
- de Eni Groep momenteel niet actief is op de gas- en elektriciteitsmarkt in België en dat de Eni Groep van plan is om Distrigas als een leidende, Belgische gasmaatschappij te behouden, terwijl tegelijk een verdere expansie van Distrigas' activiteiten en een versterking van haar aanwezigheid in de Benelux mogelijk wordt gemaakt.*

Wat betreft de werknemers van Distrigas:

De Ondernemingsraad gaat ervan uit dat de Eni Groep de Belgische wetgeving en het Belgische arbeidsrecht zal respecteren, rekening houdend met de specificiteiten eigen aan Distrigas.

De Ondernemingsraad is daarom van oordeel dat de Eni Groep zich ertoe verbindt om in het bijzonder niet alleen de rechten zoals voorzien door Paritair Comité n° 326 (en onder meer het paritair akkoord van 11 april 1962) maar ook de rechten die Distrigas op heden heeft toegekend aan haar werknemers bovenop deze voorzien door voornoemd Paritair Comité, te respecteren.

De Ondernemingsraad merkt ook op dat de Eni Groep de competenties en de ervaring van alle werknemers van Distrigas erkent en dat daarom de werknemers van Distrigas als waardevol voor de Eni Groep worden beschouwd om de groei van zowel de Eni Groep als van Distrigas binnen een groter, internationaal kader te verzekeren.

De Ondernemingsraad merkt op dat de Eni Groep de toekomst wil uitbouwen, zich steunend op alle werknemers van Distrigas, hen toelatend om hun professionele ervaring en kennis verder te versterken via onder meer opleidingsprogramma's die door de Eni Groep worden georganiseerd.

In dit kader zal de Ondernemingsraad voorrang geven aan een aandachtige opvolging van het respect van de Eni Groep voor haar engagementen tijdens de komende weken en maanden, zowel wat betreft de werkgelegenheid, als wat betreft de ontwikkeling van de competenties van het voltallige Distrigas personeel.

Conclusies – Standpunt van de Ondernemingsraad:

Gelet op hetgeen voorafgaat:

- *merkt de Ondernemingsraad op dat het Overnamebod de fundamenten lijkt te leggen voor het ontstaan van een toonaangevende Europese aardgasspeler, leider in zijn domein, en tevens nieuwe perspectieven opent voor Distrigas en al zijn werknemers;*
- *neemt dan ook unaniem een positief standpunt in over het Overnamebod.*

9. SLOTBEPALINGEN

9.1. Verantwoordelijke personen

Distrigas, een naamloze vennootschap met maatschappelijke zetel te Nijverheidsstraat 10, 1000 Brussel en ingeschreven in het rechtspersonenregister van Brussel onder nummer 0476.201.605, vertegenwoordigd door de Raad van Bestuur, verklaart dat, voor zover haar bekend, de gegevens in deze Memorie van Antwoord in overeenstemming zijn met de werkelijkheid en dat er geen gegevens zijn weggelaten waarvan de vermelding de strekking van deze Memorie van Antwoord zou wijzigen. Distrigas neemt geen enkele andere verantwoordelijkheid op zich met betrekking tot deze Memorie van Antwoord. De individuele leden van de Raad van Bestuur nemen geen enkele verantwoordelijkheid op zich met betrekking tot deze Memorie van Antwoord.

9.2. Goedkeuring van de Memorie van Antwoord door de CBFA

Deze Memorie van Antwoord werd goedgekeurd door de CBFA op 8 januari 2009 overeenkomstig artikel 28 §3 van de Overnamewet.

Deze goedkeuring houdt geen beoordeling in door de CBFA van de opportuniteit, noch van de kwaliteit van het Overnamebod.

9.3. Beschikbaarheid van het Prospectus en de Memorie van Antwoord

Het Prospectus is beschikbaar in het Nederlands, het Frans en het Engels. In België wordt het Prospectus gratis ter beschikking gesteld door eenvoudig verzoek aan Fortis Bank NV/SA op 0800 90 301 (GRATIS NUMMER) of op de maatschappelijke zetel van Distrigas te Nijverheidsstraat 10, 1000 Brussel. Het Prospectus is ook beschikbaar op het internet op de Fortis Bank NV/SA website (www.fortisbanking.be/saveandinvest) en op de Distrigas website (www.distrigas.be).

Deze Memorie van Antwoord zal worden bekendgemaakt overeenkomstig artikel 23 en artikel 12 van de Overnamewet.

De Memorie van Antwoord is beschikbaar in het Nederlands, het Frans en het Engels. In België wordt de Memorie van Antwoord gratis ter beschikking gesteld door eenvoudig verzoek aan Fortis Bank NV/SA op 0800 90 301 (GRATIS NUMMER) of op de maatschappelijke zetel van Distrigas te Nijverheidsstraat 10, 1000 Brussel. De Memorie van Antwoord is ook beschikbaar op het internet op de Fortis Bank NV/SA website (www.fortisbanking.be/saveandinvest) en op de Distrigas website (www.distrigas.be).

Houders van Aandelen kunnen gratis een kopie van deze Memorie van Antwoord bekomen op de maatschappelijke zetel van Distrigas of middels een verzoek daartoe gericht aan Distrigas (telefoonnummer 0032 2 557 30 37 of info@distri.be).