

Verklaring van deugdelijk bestuur

Inleiding

Dit verslag handelt over de manier waarop Solvac nv in 2011 de regels inzake deugdelijk bestuur of "corporate governance" heeft toegepast.

Het zijn deze regels die de Belgische Corporate Governance-Commissie aanbeveelt en die zijn opgenomen in de Belgische Code voor Deugdelijk Bestuur voor Genoteerde Vennootschappen 2009 ("Code 2009") en dit in toepassing van de wet van 6 april 2010. Deze code kan worden geraadpleegd op de website:

www.corporategovernancecommittee.be.

Solvac heeft de Code 2009 aangenomen als referentiecode. Dit verslag presenteert de manier waarop Solvac, rekening houdend met het specifiek karakter van de vennootschap, aan de aanbevelingen in die code tegemoetkomt, volgens het principe "toepassen of uitleggen" ("comply or explain").

Wanneer men rekening houdt met de eenvoudige structuur en werking van Solvac, dat als enig actief zijn participatie in Solvay heeft, is een afzonderlijk handvest voor 'corporate governance' niet te rechtvaardigen. De inhoud van deze verklaring is ook aangepast aan de eigenheid van Solvac (de vermeldingen waarvan sprake in de punten 1.3, 1.5, 2.8, 4.7, 4.15, 5.1 tot 5.4, 6.2, 7.1 tot 7.18 van de Code 2009 zijn niet van toepassing of lijken niet aan de eigenheid van Solvac aangepast).

1. Juridische organisatie en aandeelhouderschap van Solvac nv

1.1. Solvac is een naamloze vennootschap naar Belgisch recht met maatschappelijke zetel in de Ransbeekstraat 310, 1120 Brussel sinds de verhuizing waartoe de Raad van Bestuur op 16 december 2011 besloten heeft. Haar statuten zijn te vinden op de Solvac-internetsite www.solvac.be. Haar maatschappelijk doel is hoofdzakelijk het bezit van een participatie in het kapitaal van Solvay nv.

1.2. De Solvac-aandelen zijn alle verplicht op naam en blijven voorbehouden aan natuurlijke personen. De Raad van Bestuur aanvaardt geen enkele uitzondering op deze regel, behalve voor de beursvennootschappen, kredietinstellingen en andere tussenpersonen die gemachtigd zijn om direct orders op de gereguleerde markt uit te voeren en die gevestigd zijn in de Europese Unie en dit voor een maximum van 100 000 aandelen per beursvennootschap, kredietinstelling of andere tussenpersoon, met de bedoeling de liquiditeit van het aandeel te verhogen. Voor alle aandelen gelden dezelfde rechten. Er bestaat geen enkele beperking, op de legale na, wat de uitoefening van het stemrecht betreft.

Op 31 december 2011 bestond het bedrijfskapitaal van Solvac nv uit 15 281 741 aandelen.

Solvac heeft geen enkel eigen aandeel.

In 2011 heeft de vennootschap besloten tot de terugkoop van 18 786 eigen aandelen met het oog op een onmiddellijke annulatie ervan, voor een bedrag van 1,59 miljoen EUR.

Zo daalde het aantal Solvac-aandelen van 15300527 naar 15 281 741. Het betreft hier het aantal Solvac-aandelen die op naam geregistreerd waren op 31/12/2011.

In uitvoering van de wet van 28 december 2011 die allerlei schikkingen behelst wordt de roerende voorheffing van 15% die gold voor het Solvac-aandeel per 1 januari 2012 op 21% gebracht. Dit is te vermeerderen met een toeslag van 4% voor aandeelhouders die roerende inkomsten hebben van meer dan 20.020 EUR per jaar.

De vennootschap heeft in 2007 gekozen voor een afzonderlijke notering van de VVPR-strip. Aandeel én VVPR-strip staan genoteerd op NYSE Euronext Brussels.

Het aandeel is voorbehouden aan fysieke personen. Impliciet wordt hiermee te kennen gegeven dat het niet in de beursindexen kan worden opgenomen.

1.3. Solvac nv telt meer dan 13 000 aandeelhouders. Onder de individuele aandeelhouders hebben de verwanten van de families die Solvay nv en Solvac nv hebben gesticht samen ongeveer 80% procent van Solvac nv in handen.

Alleen Patrick Solvay heeft Solvac op 22 oktober 2008 laten weten dat hij de drempel van 5% van de aandelen had overschreden.

Solvac heeft geen weet van afspraken tussen individuele aandeelhouders.

Op de algemene vergadering van mei 2011 vertegenwoordigden de aandeelhouders die deelnamen aan de stemmingen een aantal aandelen van Solvac nv dat 70,12% van het kapitaal en van de stemrechten vertegenwoordigde.

2. Investeringsbeleid

Sinds zijn oprichting en beursgang was de bestaansreden van Solvac nv uitsluitend controle over aandelen van de Solvay-groep te hebben. Zijn participatie bedraagt tegenwoordig iets meer dan 30% van het kapitaal van Solvay nv⁽¹⁾.

Een transparantieverklaring is afgelegd op het moment dat de wettelijke en statutaire drempels werden overschreden (inclusief Solvay Stock Option Management). Dit is ook gebeurd in toepassing van artikel 74, §6 van de wet van 1 april 2007 op de openbare overnamebiedingen.

Solvay bezit voor het overige geen enkel ander actief van enige betekenis.

(1) Deze controle houdt geen rekening met de 3,88% Solvay-aandelen in het bezit van een Solvay-dochteronderneming (Solvay Stock Option Management) voor het dekken van de verplichtingen inzake aandelenopties van de Solvay-groep.

3. Beleid inzake schulden

Solvac nv is een holdingmaatschappij. De Raad van Bestuur heeft dan ook altijd als beleid gehad een participatie in Solvay nv te verwerven en hiervoor allereerst zijn eigen vermogen aan te spreken. De structurele schuld van Solvac bij de banken bedraagt op dit ogenblik 110 MEUR. De Raad acht het voorlopig niet raadzaam de schuld te laten oplopen.

4. Dividendbeleid

Het beleid van de Raad van Bestuur bestaat erin de algemene vergadering van aandeelhouders voor te stellen de dividenden van Solvay nv vrijwel integraal te verdelen.

De uitkering van het dividend gebeurt in twee schijven. Een eerste voorschot wordt uitbetaald in oktober of november, het saldo in februari of maart.

Het eerste voorschot is bepaald op 60% van het hele dividend van het voorgaande boekjaar, eventueel afgerond; op die manier wil men het totale bedrag beter verdelen over beide interimdividenden.

Het tweede interimdividend geldt als saldo, goed te keuren door de algemene vergadering.

Op de dagen waarop de uitbetaling plaatsvindt krijgen de aandeelhouders respectievelijk het voorschot en het saldo. Dit gebeurt automatisch en zonder kosten op de bankrekening die zij hebben opgegeven.

De Raad van Bestuur heeft op 31 augustus 2011 besloten tot de uitbetaling van het eerste dividendvoorschot en had dit voorschot vastgelegd op 60% van het hele voor het vorige boekjaar uitbetaalde en eventueel afgeronde dividend, wat neerkwam op 2,59 EUR bruto per aandeel.

Op 16 december 2011 is besloten tot de uitbetaling van het tweede voorschot van netto 1,94 EUR bruto per aandeel (als saldo en op voorwaarde dat de algemene vergadering dit goedkeurt), een verhoging in vergelijking met het boekjaar 2010. De betaling hiervan is uitgevoerd op 29 december 2011.

Voor 2011 bedraagt het jaarlijkse dividend per aandeel dus, steeds op voorwaarde van goedkeuring door de algemene vergadering, 4,53 EUR, te vergelijken met 4,32 EUR voor 2010. Dit komt neer op een verhoging met 4,9%.

Over het hele jaar zou de brutoverdeling dus 69,3 miljoen EUR bedragen, met een niet-verdeeld dividend van 2,4 miljoen EUR na gedeeltelijke aftrek van de annulering van de tijdens het boekjaar teruggekochte eigen aandelen.

5. De algemene vergadering van aandeelhouders

De wet van 20 december 2010 betreffende de uitoefening van bepaalde rechten door de aandeelhouders van genoteerde vennootschappen heeft geleid tot de wijziging van een aantal beschikkingen in de Vennootschapswet wat de organisatie van algemene vergaderingen betreft.

De statuten van Solvac zijn dan ook aangepast op de buitengewone algemene vergadering van 10 mei 2011. Deze wijzigingen zijn op 1 januari 2012 van kracht geworden.

De gewone algemene vergadering van Solvac nv die plaatsvindt op 8 mei 2012 wordt conform de nieuwe wettelijke beschikkingen georganiseerd.

5.1. Plaats en datum

De jaarlijkse gewone algemene vergadering van de vennootschap vindt plaats op de tweede dinsdag van mei om 15 uur 30 in de maatschappelijke zetel of welke andere plaats ook die in de oproep tot deelname vermeld staat. De jaarlijkse gewone algemene vergadering wordt op 8 mei 2012 gehouden in het auditorium van Solvay nv in de Prins Albertstraat 44 te Elsene.

Is een buitengewone algemene vergadering nodig, dan probeert de Raad van Bestuur die onmiddellijk voor of aansluitend op de gewone jaarlijkse algemene vergadering te organiseren.

5.2. Agenda van de algemene vergadering

Het is de Raad van Bestuur die de algemene vergadering bijeenroept. De Raad legt ook de agenda vast. Toch kunnen de aandeelhouders de bijeenroeping van een algemene vergadering vragen en/of de toevoeging van een punt aan de agenda, voor zover ze samen 20% van het kapitaal controleren, zoals de Vennootschapswet het bepaalt.

Eén of meer aandeelhouders die samen ten minste 3% van het kapitaal bezitten kunnen, op de voorwaarden vermeld in de Vennootschapswet, vragen bepaalde punten aan de agenda van elke algemene vergadering toe te voegen en ze kunnen voorstellen indienen betreffende bijkomende of reeds ingeschreven agendapunten voor een vergadering die al is bijeengeroepen. Op de agenda van de gewone jaarlijkse algemene vergadering staan gewoonlijk onder meer de volgende punten:

- Het verslag van de Raad van Bestuur en van de Commissaris over het boekjaar
- Het verslag inzake deugdelijk bestuur
- De goedkeuring van de jaarrekening en de informatie over de geconsolideerde rekening
- De bepaling van het dividend voor het boekjaar
- De décharge van de bestuurders en van de Commissaris voor het betreffende boekjaar
- De verkiezing van de bestuurders en van de Commissaris (hernieuwing van het mandaat of nieuwe benoeming)
- De bepaling van het aantal bestuurders, van wie als onafhankelijk bestuurder geldt en de duur van het mandaat

- De bepaling van de jaarlijkse honoraria van de Commissaris voor de externe audit voor de duur van zijn mandaat.

De buitengewone algemene vergadering is vooral vereist voor alle onderwerpen die te maken hebben met de statuten van de vennootschap.

Wanneer de Raad van Bestuur een speciaal verslag opmaakt met het oog op een buitengewone algemene vergadering, dan wordt dit verslag bij de uitnodigingsbrief gevoegd. Het verschijnt ook op de internetsite van de vennootschap.

5.3. Oproepingsprocedure

De oproeping tot de algemene vergadering vermeldt plaats, datum en uur van de vergadering, de agenda, de verslagen, de resolutievoorstellen voor elk onderwerp dat ter stemming wordt voorgelegd, en ook de te volgen procedure voor deelname of aanwijzing van een gevolmachtigde. Op het postadres dat ze hebben meegedeeld, krijgen de aandeelhouders hun uitnodiging, met de formulieren waarmee ze hun deelname bevestigen of een plaatsvervanger aanwijzen.

Enkel wanneer de geadresseerden het individueel, uitdrukkelijk en schriftelijk hebben aangevraagd kan de oproepingsbrief hen bezorgd worden via een ander communicatiemiddel.

5.4. Deelname aan de algemene vergadering en volmacht

- 5.4.1. Vanaf 1 januari 2012 is de registratieprocedure verplicht voor al wie wil deelnemen aan, en zijn stem uitbrengen in een algemene vergadering.

De registratiedatum is door de wet vastgelegd op de 14e kalenderdag te 24 uur (Belgische tijd) die voorafgaat aan de betreffende algemene vergadering.

Voor de bezitters van aandelen op naam is de procedure automatisch omdat hun recht expliciet in het aandeelhoudersregister vermeld staat.

De aandeelhouders worden toegelaten tot de algemene vergaderingen en kunnen er hun stemrecht uitoefenen met de aandelen die wettelijk zijn geregistreerd en zonder dat rekening gehouden wordt met het aantal aandelen waarvan zij de eigenaar zijn op de dag van de betreffende algemene vergadering.

- 5.4.2. De aandeelhouders dienen voorts de vennootschap te melden dat ze aan de algemene vergadering deelnemen en ze moeten dat ten laatste op de zesde kalenderdag doen die voorafgaat aan de datum van de algemene vergadering. Hiertoe sturen zij het ondertekende origineel terug van hun deelname-formulier dat bij de oproepingsbrief is gevoegd. Meer gedetailleerde informatie over de schikkingen rond deelname aan de algemene vergadering is te vinden op de internetsite van de vennootschap (www.solvac.be).

- 5.4.3. Voor het uitoefenen van het stemrecht op aandelen in onverdeeldheid of aandelen die verdeeld worden (vruchtgebruik/naakte eigendom) of die toebehoren

aan een minderjarige of een persoon die juridisch gezien onbekwaam is, gelden bijzonder wettelijke en statutaire regels die alle gemeen hebben dat ze een enkele vertegenwoordiger aanwijzen die kan stemmen. Gebeurt dit niet, dan wordt het stemrecht opgeheven tot een dergelijke vertegenwoordiger gevonden is.

- 5.4.4. De aandeelhouders stemmen zelf op de algemene vergadering of ze verlenen een volmacht. De vorm van de volmacht wordt bepaald door de Raad van Bestuur en is te zien op de internetsite van de vennootschap vanaf het moment van de oproep tot deelname aan de bewuste algemene vergadering. De volmachten moeten toekomen op het opgegeven adres of eventueel op het elektronisch adres vermeld op de oproep en dit ten laatste op de 6e kalenderdag die voorafgaat aan de datum van de algemene vergadering.

Anders dan voorheen het geval was, hoeft de gemandateerde zelf niet per se een aandeelhouder van de vennootschap te zijn.

Indien bepaalde aandeelhouders hun recht zouden gebruiken om punten aan de agenda toe te voegen of voorstellen waarover dient gestemd op de algemene vergadering, dan worden de al aan de vennootschap gestuurde volmachten geldig voor de onderwerpen waarop deze volmachten betrekking hebben. Wat de nieuwe agendapunten betreft kan best worden verwezen naar de Vennootschapswet.

De gemandateerde mag niet afwijken van de specifieke steminstructies die een aandeelhouder hem kan hebben gegeven, al zijn er uitzonderingen op die regel die behandeld worden in de Vennootschapswet.

Zijn er geen specifieke steminstructies voor elk agendapunt, dan kan het gebeuren dat de mandataris zich voor een belangenconflict geplaatst ziet, zoals bedoeld in artikel 547bis, §4 van de Vennootschapswet. In dit geval zal hij zijn stem niet kunnen uitbrengen.

Ongeldige volmachten worden genegeerd. Formeel bij de stemming of op het volmachtdocument uitgedrukte onthoudingen worden als zodanig meegeteld.

- 5.4.5. Elke aandeelhouder die aan de toelatingsformaliteiten tot de algemene vergadering voldaan heeft, krijgt het recht schriftelijk vragen te stellen betreffende de aangekondigde agendapunten. Men kan deze vragen in een gewone brief sturen naar de maatschappelijke zetel of elektronisch op het e-mail-adres dat in de oproepingsbrief vermeld staat. De schriftelijke vragen dienen de vennootschap uiterlijk te bereiken op de 6e kalenderdag voor de datum waarop de algemene vergadering gehouden wordt.

5.5. Procedure

5.5.1. Het is de Voorzitter van de Raad van Bestuur die de algemene vergadering voorziet, of in geval van afwezigheid, is het een andere bestuurder, aangewezen door de Raad van Bestuur.

De Voorzitter leidt het debat volgens de in België geldende praktijk in verband met dergelijke vergaderingen. Hij ziet erop toe dat vragen uit de vergadering ook een antwoord krijgen, zonder dat hij daarbij de agenda uit het oog verliest.

Hij wijst de stemopnemers aan, en ook de secretaris van de vergadering. Gewoonlijk is dat de Secretaris-Generaal van de Vennootschap.

5.5.2. Resoluties in de gewone algemene vergadering worden goedgekeurd bij eenvoudige meerderheid van de aanwezige en vertegenwoordigde aandeelhouders, volgens de regel dat "één aandeel één stem waard is".

5.5.3. In de buitengewone algemene vergadering wil de wet een aanwezigheidsquorum dat staat voor 50% van het kapitaal. Is dat quorum er niet, dan moet een nieuwe algemene vergadering worden samengeroepen.

Deze zal wél geldig kunnen vergaderen, zelfs indien het quorum niet wordt gehaald. Daar komt bij dat de resoluties een gekwalificeerde meerderheid moeten halen om te worden goedgekeurd. Meestal is op zijn minst 75% van de stemmen vereist.

5.5.4. De stemming is normaal gezien publiek en gebeurt elektronisch. De telling gebeurt prompt en het resultaat van elke stemming wordt onmiddellijk meegedeeld.

Er bestaat ook een procedure voor geheime stemming in uitzonderlijke omstandigheden, indien iemand in opspraak is gekomen of indien één of meer aandeelhouders die tenminste 1% van het kapitaal bezitten daar uitdrukkelijk om vragen of wanneer er diverse kandidaten zijn voor een in te vullen functie. Tot op heden is naar die procedure nooit gevraagd. De notulen van de algemene vergadering worden opgesteld en door de aandeelhouders aanvaard op het einde van de vergadering. Ze worden ondertekend door de Voorzitter, de Secretaris, de stemopnemers en de aandeelhouders die dit wensen. Op buitengewone algemene vergaderingen wordt het verslag door een notaris opgesteld.

5.5.5. De notulen met de uitslag van de stemmingen worden op de internetsite van de vennootschap (www.solvac.be) gepubliceerd en wel uiterlijk op de 15e kalenderdag na de datum van de algemene vergadering.

De verslagen van de meest recente algemene vergaderingen verschijnen eveneens op de internetsite van de Vennootschap (www.solvac.be). Aandeelhouders kunnen afschriften of officiële uittreksels verkrijgen mits de Voorzitter van de Raad die vraag met zijn handtekening bekrachtigt.

5.6. Documentatie

De documentatie in verband met de algemene vergadering (oproep, agenda, volmachten, bevestiging deelname, speciaal verslag van de Raad van Bestuur,...) is jaarlijks beschikbaar, zowel in het Frans als in het Nederlands. Ze staat op de website www.solvac.be vanaf de dag van de oproep tot deelname, en op zijn minst tot op de dag waarop de algemene vergadering gehouden wordt.

6. De Raad van Bestuur

6.1. Rol en opdracht

De Raad van Bestuur is het bestuursorgaan van de Vennootschap. De wet geeft hem al de macht die statutair of wettelijk niet aan de algemene vergadering toekomt.

In het geval van Solvac nv heeft de Raad van Bestuur ook deze macht, maar heeft hij het dagelijks bestuur overgedragen aan een bestuurder, Bernard de Lagniche.

De Raad koos niet voor de oprichting van een directiecomité, zoals de Belgische wetgeving dit mogelijk maakt.

De Raad van Bestuur is tot 12 mei 2014 statutair gemachtigd het bedrijfskapitaal te verhogen met een bedrag van maximaal 45 000 000 EUR.

De statuten bepalen ook dat de Raad van Bestuur op de beurs eigen aandelen kan kopen met het oog op hun prompte annulering. Het gaat om ten hoogste 3 000 000 aandelen, tegen een koers die tussen de twintig euro (20 EUR) en de honderdvijftig euro (150 EUR) moet liggen.

6.2. Functioneren en vertegenwoordiging

6.2.1. De leden van de Raad van Bestuur beschikken over de nodige informatie voor de uitvoering van hun taak dankzij de dossiers die voor hen worden samengesteld in opdracht van de Voorzitter en die hen verscheidene dagen voor elke zitting worden bezorgd door de Secretaris-Generaal. Voorts kunnen zij voor bijkomende nuttige gegevens en al naargelang van de aard van de vraag altijd terecht bij de Voorzitter van de Raad van Bestuur, bij de Afgevaardigd-Bestuurder of bij de Secretaris-Generaal.

6.2.2. De vennootschap is geldig vertegenwoordigd tegenover derden door een dubbele handtekening van bestuurders.

Maar voor documenten die het dagelijks bestuur betreffen volstaat de éne handtekening van de Afgevaardigd-Bestuurder. Voorts kunnen bevoegdheden altijd gedelegeerd worden. Dit bekijkt men geval per geval en hangt af van de noodwendigheden.

6.3. Samenstelling van de Raad van Bestuur

6.3.1. Omvang van de Raad van Bestuur

Op 1 januari 2012 bestond de Raad van Bestuur uit 12 leden.

	GEBOORTE- JAAR	JAAR VAN DE 1 ^{STE} BENOEMING	AFLOEP MANDAAT	Diploma's en activiteiten
De hr. Jean-Pierre Delwart (B)	1950	1997	2012	Licentiaat Economische Wetenschappen (Université Libre de Bruxelles) Afgvaardigd-Bestuurder van Eurogentec, Voorzitter van de Union Wallonne des Entreprises en Lid van het Directiecomité van het Verbond van Belgische Ondernemingen
De hr. Bernard de Laguiche (F/BR)	1959	2006	2014	Handelsingenieur (Universiteit van Sankt Gallen, Zwitserland); Bestuurder; Lid van het Uitvoerend Comité en Algemeen Directeur Financiën van Solvay nv
De hr. Bruno Rolin (B)	1951	1993	2012	Kandidatuur Economische Wetenschappen (Université Catholique de Louvain); Voorzitter van Belgium Business Services (BBS), Iris nv en Iris Cleaning Services (ICS) Beheerder van Technologies Promotion Agency (TPA)
De hr. Patrick Solvay (B)	1958	1997	2013	Licentiaat Toegepaste Economische Wetenschappen (Université Catholique de Louvain-la-Neuve); Bestuurder van Pléjade nv
Baron François-Xavier de Dorlodot (B)	1947	1999	2014	Licentiaat in de Rechten en in het Europees Recht (Université Catholique de Louvain); Advocaat aan de Balie van Brussel; Partner in Advocaten-associatie Walhin, Nieuwdorp, Dorlodot; Wetenschappelijk Medewerker bij de Facultés Universitaires Notre-Dame de la Paix in Namen
Gravin René-Louis Calvière (F)	1945	2005	2014	Bestuurder van vennootschappen; Bestuurder van vastgoedactiviteiten in Frankrijk
Mevrouw Yvonne Boël (B)	1950	2006	2013	Voorzitter van het Yvonne Boël-fonds
Ridder John Kraft de la Saulx (B)	1967	2007	2015	Handelsingenieur van de Ecole de Commerce Solvay (Université Libre de Bruxelles); Postgraduaat in Corporate Finance (Katholieke Universiteit Leuven) Financial Services Director Groep Vandemoortele
Mevrouw Aude Thibaut de Maisières (B)	1975	2007	2015	Master aan de Sorbonne, Parijs; Master of Science van de London School of Economics (Londen) MBA van de Columbia Business School (New York) Stichtster van Olihea Consulting
De hr. Alain Semet (US)	1951	2010	2013	Ph.D. Electrical Engineering, Applied Plasma Physics (Universiteit van Californië); stichter van Pacific Research, consultancy voor Onderzoek en Ontwikkeling gespecialiseerd in lasers, detectoren, optische lasers en toepassingen (Los Angeles).

De hr. Jean-Patrick Mondon (B)	1968	2010	2014	Licentiaat Toegepaste Economische Wetenschappen aan de Université Catholique de Louvain (Instituut voor Administratie en Management) en aan de Faculté Economische Wetenschappen en Bankwezen van de Università degli studi di Siena (Italië). Master in European Business aan de Glasgow Caledonian University et het "Institut de Formation Internationale" in Rouen. Verantwoordelijke voor 'Treasury Management Public & Wholesale Banking bij Dexia-bank (België).
De hr. Marc-Eric Janssen (B)	1966	2010	2014	Bachelor in Business Administration European University Brussel. MBA aan de Graduate School of Business van de Universiteit van Dallas (Verenigde Staten). Verantwoordelijke voor klantenrelaties in de vennootschap voor vermogensbeheer Brueffan S.A. te Crans-Montana in Zwitserland.

6.3.2. Samenstelling

Op 1 januari 2012, bestond de Raad van Bestuur uit bestuurders afkomstig uit de families die betrokken waren bij de oprichting van Solvay nv en van Solvac nv, of er aandeelhouder van zijn. In de geest van de regelgeving terzake ziet de Raad van Bestuur, die al drie vrouwelijke leden telt, erop toe binnen de wettelijke termijn het aantal vrouwelijke bestuursleden op zijn minst op één derde van het totaal te brengen. .

6.3.3. Duur van de mandaten en leeftijdsgrens

De duur van de mandaten is 4 jaar.

Het mandaat is hernieuwbaar.

Ook is een leeftijdsgrens vastgesteld, die valt op de dag van de jaarlijkse algemene vergadering die volgt op de 70e verjaardag van het lid. Wanneer het eenmaal zover is, geeft de betrokkene zijn mandaat door aan de opvolger die de algemene vergadering heeft aangewezen.

6.3.4. Onafhankelijkheidscriteria

De Raad van Bestuur legt op basis van de Belgische wetgeving de criteria vast waarmee de onafhankelijkheid van de bestuurders kan worden bepaald.

Voor elke Bestuurder die aan deze criteria voldoet, is ook nog eens de bevestiging nodig via een stemming in de gewone algemene vergadering.

De onafhankelijkheidscriteria worden, sinds de wet van 17 december 2008 van kracht is geworden, scherper omschreven. Deze nieuwe wettelijke regels gelden bij de hernieuwing of bij nieuwe mandaten en dienen ten laatste tegen 1 juli 2011 toegepast te worden.

Dit zijn de nieuwe wettelijke criteria, zoals bepaald door artikel 526 ter C. Soc.:

1. gedurende een periode van vijf jaar voorafgaand aan de benoeming, geen mandaat als uitvoerend lid van het bestuursorgaan hebben bekleed en evenmin een functie als lid van het directiecomité of als afgevaardigde belast met het dagelijks bestuur bij de vennootschap; evenmin bij een vennootschap of persoon die hiermee een

band heeft in de zin bedoeld door artikel 11 van de Vennootschapswet;

2. geen deel uitgemaakt hebben van de Raad van Bestuur als niet-uitvoerend bestuurder gedurende meer dan drie opeenvolgende mandaten en waarbij deze periode niet langer dan twaalf jaar mag in beslag nemen;
3. gedurende een periode van drie jaar die voorafgaat aan de benoeming geen deel uitgemaakt hebben van het directiepersoneel, zoals bedoeld in artikel 19, 2° van de wet van 20 september 1948 betreffende de organisatie van de economie, van de vennootschap of van een vennootschap of persoon die ermee verbonden is zoals bedoeld in artikel 11 van de Vennootschapswet;
4. geen vergoeding of ander betekenisvol voordeel ontvangen of ontvangen hebben uit het patrimonium van de vennootschap of van een persoon of vennootschap die er banden mee heeft in de zin van artikel 11 van de Vennootschapswet, buiten de tantièmes en honoraria die de betrokkene mogelijk heeft ontvangen als niet-uitvoerend lid van het bestuursorgaan of lid van het toezichtsorgaan;
5. a) geen enkel sociaal recht in bezit hebben dat een tiende of meer van het kapitaal, het sociaal fonds of van een categorie aandelen van de vennootschap vertegenwoordigt;
- b) bij bezit van maatschappelijke rechten die een aandeel van minder dan 10% vertegenwoordigen:
 - a) bij samenvoeging van de maatschappelijke rechten met deze van dezelfde vennootschap die in het bezit zijn van andere vennootschappen waarover de onafhankelijke bestuurder controle uitoefent, mogen deze maatschappelijke rechten hooguit één tiende uitmaken van het kapitaal, het sociaal fonds of een categorie aandelen van de vennootschap;
 - of
 - b) de beschikkingshandelingen in verband

met deze aandelen of de uitoefening van de erbijhorende rechten mogen niet onderworpen zijn aan overeenkomsten of eenzijdige verbintenissen die het onafhankelijk lid van het bestuursorgaan heeft aangegaan;

- c) op geen enkele manier een aandeelhouder vertegenwoordigen die valt onder de voorschriften op dit punt;
6. geen banden hebben of gehad hebben gedurende het laatste boekjaar of een betekenisvolle zakelijke relatie hebben met de vennootschap of met een vennootschap of persoon die er een band mee heeft, zoals bedoeld in artikel 11 van de Vennootschapswet; niet direct en evenmin als geassocieerde, als aandeelhouder of als lid van het bestuursorgaan of als lid van het directiecomité, zoals bedoeld in artikel 19, 2° van de wet van 20 september 1948 over de organisatie van de economie, van een vennootschap of persoon die een dergelijke relatie heeft;
 7. de drie laatste jaren nooit geassocieerd geweest zijn of een salaris ontvangen hebben van de huidige of vroegere externe auditor van de vennootschap of van een vennootschap of persoon die er een band mee heeft, zoals bedoeld in artikel 11 van de Vennootschapswet;
 8. geen uitvoerend lid zijn van het directieorgaan van een andere vennootschap waarin een uitvoerend Bestuurder van de vennootschap zitting heeft als niet-uitvoerend lid van het bestuursorgaan of lid van het toezichtsorgaan, noch andere belangrijke banden hebben met de uitvoerend-bestuurders van de vennootschap, voortvloeiend uit de functies bekleed in andere vennootschappen of organisaties;
 9. noch in de vennootschap, noch in een vennootschap of met een persoon die er een band mee heeft, zoals bedoeld in artikel 11 van de Vennootschapswet, een huwelijkspartner hebben, of wie dan ook met wie men wettelijk samenwoont, en evenmin familieleden tot in de tweede graad, die een mandaat bekleden als lid van een bestuursorgaan of directiecomité, zoals bedoeld in artikel 19, 2° van de wet van 20 september 1948 over de organisatie van de economie, of die beantwoorden aan één van de andere gevallen, zoals omschreven in punten 1 tot 8.

Per 1 januari 2011 voldeden zeven van de twaalf bestuurders aan deze onafhankelijkheidscriteria, wat de gewone algemene vergadering ook bevestigde in een stemming.

Worden niet beschouwd als onafhankelijke bestuurders:

- Bernard de Laguiche, als bestuurder belast met het dagelijks bestuur van Solvac nv.
- Jean-Pierre Delwart, Bruno Rolin, Patrick Solvay en baron François-Xavier de Dorlodot, meer dan 12 jaar niet-uitvoerend bestuurders van de vennootschap.

- 6.3.5. Aanwijzing, hernieuwing van het mandaat, ontslag en terugroeping van de bestuurders.

De Raad van Bestuur laat de algemene vergadering stemmen over de benoeming, de verlenging van het mandaat, het ontslag en zelfs de terugroeping van een bestuurder.

De gewone algemene vergadering stemt over de voorstellen van de Raad van Bestuur in dergelijke kwesties bij gewone meerderheid.

Ontstaat er een vacature voor een lopend mandaat, dan kan de Raad van Bestuur deze invullen, op voorwaarde dat hij zijn beslissing ter goedkeuring voorlegt aan de eerstvolgende gewone algemene vergadering.

- 6.3.6. Frequentie, voorbereiding en verloop van de vergaderingen van de Raad van Bestuur

De Raad van Bestuur heeft 3 vergaderingen gehouden in 2011. Alle bestuurders waren op elke vergadering aanwezig. Voor 2012 zijn opnieuw drie vergaderingen gepland.

De Raad legt de data van de gewone vergaderingen zelf vast en dit ongeveer een jaar voor het begin van het boekjaar.

Zonodig kan de Voorzitter van de Raad van Bestuur het initiatief nemen om extra-vergaderingen bijeen te roepen, na overleg met de Afgevaardigd-Bestuurder.

Het is de Voorzitter van de Raad van Bestuur die de agenda van elke vergadering bepaalt na hierover met de Afgevaardigd-Bestuurder overleg te hebben gepleegd.

De Secretaris-Generaal is onder toezicht van de Voorzitter van de Raad van Bestuur belast met de organisatie van de vergaderingen, het uitsturen van de oproep en de agenda, alsook het dossier dat puntsgewijs de vereiste informatie voor de besluitvorming bevat.

In de mate van het mogelijke ziet hij erop toe dat de bestuurders de oproep en het volledige dossier op zijn minst 5 dagen voor de vergadering krijgen.

De Secretaris-Generaal stelt de notulen van de vergaderingen van de Raad van Bestuur op. Hij legt een eerste versie van die notulen voor aan de Voorzitter en vervolgens aan alle leden. Wanneer ze definitief en goedgekeurd zijn in de eerstvolgende vergadering, worden de notulen ondertekend door alle bestuurders die aan het overleg deelnamen.

De Raad van Bestuur neemt zijn beslissingen collegiaal en bij gewone meerderheid. Hij kan niet geldig vergaderen tenzij de helft van de leden aanwezig is of zich laat vertegenwoordigen.

De ijver om aan de vergaderingen deel te nemen is groot en een situatie waarin de Raad van Bestuur niet geldig kon vergaderen heeft zich nooit voorgedaan.

- 6.4. De Comités van de Raad van Bestuur

De Raad van Bestuur heeft een comité voor de benoemingen opgericht met uitsluitend raadgevende stem, dat voor zijn werk niet wordt vergoed en be-

staat uit Jean-Pierre Delwart (Voorzitter), Bernard de Laguiche en Denis Solvay en zulks voor een hernieuwbaar mandaat van twee jaar. Denis Solvay is geen bestuurder maar aandeelhouder. Op 3 maart 2011 heeft de Raad van Bestuur besloten de mandaten van de leden van het comité voor de benoemingen te hernieuwen voor een nieuwe periode van twee jaar die afloopt in maart 2013.

De Raad van Bestuur achtte het niet nuttig andere raadgevende comités op te richten. Solvac heeft immers geen personeel en de bestuurders voeren hun mandaat uit zonder vergoeding. Een comité voor de vergoedingen zou dus zinloos zijn.

Voorts is het bestuur zeer eenvoudig, aangezien de participatie in Solvay het enige actief is. Een auditcomité zou dus ook weinig zin hebben. Door artikel 526 bis C.Soc, ingevoegd bij de wet van 17 december 2008, wordt de oprichting van een auditcomité verplicht voor alle genoteerde vennootschappen, uitzonderingen niet te na gesproken (artikel 526 bis, §3). Solvac is zo'n uitzondering. Het is dus de Raad van Bestuur in zijn geheel die als auditcomité optreedt (weliswaar zonder Bernard de Laguiche die een uitvoerend mandaat heeft).

6.5. Vergoedingen voor de Raad van Bestuur

Het mandaat van bestuurder van Solvac nv is onbezoldigd, net als dat van de Voorzitter en dat van de Afgevaardigd-Bestuurder.

Aangezien de bestuurders hun functies uitoefenen zonder vergoeding, zou het zinloos zijn een verslag over de vergoedingen op te stellen, zoals dit nochtans bepaald wordt in de Vennootschapswet.

6.6. Belangenconflicten

De procedure waarvan sprake in artikel 523 van de Vennootschapswet in verband met belangenconflicten is in 2011 eenmaal in de praktijk gebracht. Dit gebeurde bij het onderzoek in verband met de uitbetaling van het tweede interimdividend door op de vergadering van de Raad van bestuur van 16 december 2011.

Een meerderheid van de bestuurders waren van oordeel dat er een belangenconflict bestond inzake de beslissing die de Raad te nemen had over de datum van de uitbetaling van het dividendsaldo, omdat zij aandeelhouders zijn van de Vennootschap en op fiscaal vlak alvast Belgische onderdanen.

Na hun verklaring hebben deze bestuurders de vergadering verlaten, omdat ze niet konden deelnemen aan het overleg over dit onderwerp en er ook niet konden over stemmen. Zij hebben hier elk afzonderlijk de Commissaris van de vennootschap van op de hoogte gebracht.

Het bestuursverslag bevat het gehele genotuleerd verslag van dit agendapunt.

In 2011 is er geen enkele transactie of andere contractuele relatie geweest tussen Solvac of een andere

ernee verbonden vennootschap en zijn bestuurders die in tegenspraak was met de wettelijke beschikkingen in verband met belangenconflicten, of aanleiding had kunnen geven tot de toepassing van een bijzondere procedure.

6.7. Intern controlesysteem en risicomanagement

Gezien de heel eenvoudige managementstructuur van Solvac nv en omdat haar enige actief uit Solvay-aandelen bestaat, besteedt de vennootschap vrijwel haar gehele administratie uit aan Solvay en maakt dus mede gebruik van het controlesysteem van zijn onderaannemer. In dit verband berust het specifieke en onafhankelijke intern controlesysteem dus op het interne controlesysteem dat de Solvay-groep⁽¹⁾ heeft, in zijn hoedanigheid van onderaannemer voor Solvac.

De Raad van Bestuur van Solvac voert een controle uit op de door Solvay geleverde diensten met het oog op de financiële informatie van Solvac.

Wat de financiële communicatie betreft publiceert Solvac elk semester zijn resultaten. De communicatie van deze resultaten onderwerpt het vóór de publicatie ervan aan verscheidene controles en validering:

- ze wordt opgesteld onder het toezicht en de controle van de Afgevaardigd-Bestuurder;
- de Raad van Bestuur keurt haar goed.

Er zijn ook voor Solvac specifieke marktrisico's (de koersevoluitie van het Solvay-aandeel, de externe financiering van Solvac). De Raad van Bestuur ziet erop toe dat die correct worden beheerd.

7. Dagelijks bestuur

De Raad van Bestuur heeft geen Uitvoerend Comité opgericht en evenmin een Directiecomité. Aangezien het dagelijks bestuur eenvoudig is, heeft hij deze taak toevertrouwd aan een bestuurder uit eigen rangen, Bernard de Laguiche. Dit mandaat wordt zonder vergoeding uitgeoefend.

8. Administratieve organisatie van Solvac nv

Solvac nv heeft geen eigen personeel. De Afgevaardigd-Bestuurder rekent op Solvay nv voor de financiële en administratieve steun nodig om de Vennootschap te doen functioneren.

De Financiële Directie van Solvay nv staat met name in voor de boekhouding van Solvac nv en levert de andere financiële diensten.

Deze diensten worden aan Solvac gefactureerd.

In 2011 ging het om facturen voor een bedrag van 303 453 EUR (inclusief btw).

(1) De Solvay-groep heeft een intern controlesysteem opgezet dat een redelijke mate van zekerheid moet bieden dat de volgende doelstellingen gehaald worden:

(i) het respecteren van bestaande wetten en regelgeving;
 (ii) de toepassing van het beleid en de doelstellingen van de vennootschap;
 (iii) de betrouwbaarheid van de financiële en niet-financiële informatie.

Dit systeem omvat vijf componenten: de controlerende omgeving, het risicomanagement, de controle vanwege het management, het toezicht op de interne controle en de communicatie van de financiële informatie.