

Verklaring van deugdelijk bestuur

I. Inleiding

Solvac nv ('Solvac' of 'de Vennootschap') heeft op 14 december 2016 een Corporate Governance Charter goedgekeurd, in overeenstemming met de Belgische Corporate Governance Code 2009 (de 'Code 2009'). Het Corporate Governance Charter werd op 28 februari 2019 geactualiseerd.

Solvac heeft de Code 2009 aangenomen als referentiecode. Deze code kan worden geraadpleegd op de internetsite www.corporategovernancecommittee.be

In dit Corporate Governance Charter, dat beschikbaar is op de website van de Vennootschap (www.solvac.be), worden de belangrijkste aspecten inzake deugdelijk bestuur toegelicht zoals toegepast door Solvac.

Dit Corporate Governance Charter bevat alle vereiste informatie voor de toepassing van de bestuursnormen van Solvac in het jaar 2018, in overeenstemming met de aanbevelingen van Code 2009 en de toepasselijke regelgeving voor beursgenoteerde ondernemingen.

Gelet op de eenvoudige structuur van Solvac en het feit dat de participatie in Solvay nv het enige actief van de Vennootschap is, is de inhoud van de punten 1.3, 1.5, 5.1 tot 5.4, 6, 7.4 en 7.9 tot 7.18 van de 2009 Code niet van toepassing of lijkt niet aangepast aan Solvac, zoals hierna verduidelijkt.

II. Maatschappelijk doel - participatie in Solvay

Solvac is een naamloze vennootschap naar Belgisch recht met maatschappelijke zetel in Elyzeese Veldenstraat 43 te 1050 Brussel. De statuten van Solvac zijn beschikbaar op haar website. Het maatschappelijk doel is dat van een holdingmaatschappij en sinds de oprichting bestaat de enige investering van Solvac in een participatie in het kapitaal van Solvay nv ('Solvay').

Tijdens het boekjaar 2018, heeft Solvac geen aandelen van Solvay aangekocht. Op 31 december 2018, bezit Solvac 32.511.125 aandelen op een totaal van 105.876.416 uitstaande Solvay-aandelen, hetzij een participatie van 30,71% in het kapitaal van Solvay.

III. Kapitaal en aandeelhoudersstructuur

Sinds 22 december 2015 bedraagt het kapitaal van Solvac 192.786.636 EUR, vertegenwoordigd door 21.375.033 aandelen. Alle aandelen zijn op naam, volledig volstort en genieten dezelfde rechten.

Deze situatie bleef in 2018 ongewijzigd.

De aandeelhoudersstructuur van de vennootschap telt eind 2018 ongeveer 14.000 aandeelhouders. Hiervan zijn ruim 2.300 personen verwant met de families die Solvay en Solvac hebben opgericht en samen hebben ze ongeveer 77% van Solvac in handen. Solvac heeft geen weet van onderling overleg tussen individuele aandeelhouders.

IV. Raad van Bestuur

4.1. Samenstelling

Sinds de Algemene Vergadering van 12 mei 2015 bestaat de Raad van Bestuur uit 13 leden, afkomstig van de families die betrokken waren bij de oprichting en aandeelhouder zijn van Solvay en van Solvac.

De mandaten als Bestuurder van de heren Bernard de Laguiche, Jean-Patrick Mondron en Marc-Eric Janssen werden hernieuwd op de Gewone Algemene Vergadering van 8 mei 2018 voor een termijn van 4 jaar. Hun mandaat vervalt onmiddellijk na de algemene vergadering van mei 2022.

Het mandaat van Baron François-Xavier de Dorlodot is na de Algemene Vergadering van 8 mei 2018 vervallen, gelet op de toepassing van de regels inzake leeftijdsgrenzen.

Baron Vincent de Dorlodot werd tijdens de Algemene Vergadering van 8 mei 2018 tot bestuurder verkozen voor een periode van 4 jaar. Tijdens deze Algemene Vergadering werd Baron Vincent de Dorlodot aangesteld tot onafhankelijk bestuurder.

Om persoonlijke redenen wenste de Heer Alain Semet zijn mandaat als bestuurder van Solvac niet verder te zetten. Dit mandaat moest eindigen op de Algemene Vergadering van mei 2021.

Mevr. Marion De Decker-Semet is verkozen geworden als bestuurder voor een periode van 4 jaar. Haar mandaat zal aflopen na de Gewone Algemene Vergadering van mei 2022. Tijdens deze Algemene Vergadering is Mevr. Marion De Decker-Semet aangeduid als onafhankelijk bestuurder.

Per 31 december 2018 voldeden negen van de dertien bestuurders aan de onafhankelijkheidscriteria, hetgeen de Gewone Algemene Vergadering ook bevestigde in een stemming. Aangezien de heren Jean-Pierre Delwart, Bruno Rolin en Patrick Solvay meer dan drie opeenvolgende mandaten in de Raad van Bestuur van Solvac hebben uitgeoefend, komen zij om deze reden niet meer in aanmerking als onafhankelijk bestuurder, overeenkomstig artikel 526ter WvV. In toepassing van diezelfde wettelijke bepaling, zetelt de heer Bernard de Laguiche, in zijn hoedanigheid van Afgevaardigd Bestuurder van Solvac, ook niet als onafhankelijk bestuurder.

Per 31 december 2018 is de Raad van Bestuur als volgt samengesteld:

	GEBOORTEJAAR	JAAR VAN 1 ^e BENOEMING	EINDE VAN HET MANDAAT	ONAF-HANKELIJK BESTUURDER	Diploma's en activiteiten
Dhr. Jean-Pierre Delwart (B) Voorzitter van de Raad	1950	1997	2020		Licentiaat Economische Wetenschappen (ULB); Bestuurder bij Belfius Bank; Voorzitter van Avieta NV
Dhr. Bernard de Laguiche (F/BR) Afgestaan Bestuurder	1959	2006	2018		MA in Economische Wetenschappen en Bedrijfsmanagement (HSG - Universiteit Sankt-Gallen Zwitserland); MBA in Agribusiness, USP ESALQ (University of São Paulo, Brazil); Bestuurder en lid van het Comité Financien en van het Auditcomité van Solvay nv; Voorzitter van de Raad van Bestuur van Peroxidos do Brasil Ltda, Curitiba; Lid van de Raad van Bestuur van Le Pain Quotidien Brazil (São Paulo) en Luxemburg; Oprichter en Voorzitter van Grupo Ortus S.A., Curitiba; Voorzitter van Agro Mercantil Vila Rica Ltda, Parana.
Dhr. Bruno Rolin (B)	1951	1993	2020		Kandidatuur Economische Wetenschappen (UCL); Institut d'Administration des Entreprises (Bxl); Administrateur IRIS Group; Zaakvoerder van Technologies Promotion Agency (TPA)
Dhr. Patrick Solvay (B)	1958	1997	2021		Licentiaat Toegepaste Economische Wetenschappen (UCL); Gedelegeerd bestuurder en Voorzitter van de Raad van Bestuur van Golf d'Hulencourt S.A. (België); Bestuurder van Pléiade S.A (Frankrijk); Bestuurder van het Koninklijk Kamerorkest van Wallonië (België)
Ridder John Kraft de la Saulx (B)	1967	2007	2019	2019	Handelsingenieur van de Ecole de Commerce Solvay (ULB); Postgraduaat in Corporate Finance (KUL); Chief Financial Officer XL Group Service Companies
Mevr. Aude Thibaut de Maisières (B)	1975	2007	2019	2019	MA La Sorbonne; MSc London School of Economics; MBA Columbia Business School, Medeoprichter Sonic Womb; Lid van het Investment Committee, The Innovation Fund; Chairwoman, Medical Aid Films
Dhr. Jean-Patrick Mondron (B)	1968	2010	2018	2022	Licentiaat Toegepaste Economische Wetenschappen aan de UCL en aan Università degli studi di Siena (Italië); Master in European Business aan de Glasgow Caledonian University en het 'Institut de Formation Internationale' in Rouen; Certified Private Banker PBA – B - Bankwezen
Dhr. Marc-Eric Janssen (B)	1966	2010	2018	2022	Bachelor in Business Administration European University Brussel; MBA aan de Graduate School of Business van de Universiteit van Dallas (Verenigde Staten) Specialisatie Financien; Plaatsvervangend Bestuurder bij Union Financière Boël nv (België); Zaakvoerder van Financière Eric Janssen bvba (België); Zaakvoerder van Financière Les Pives; Bestuurder van verschillende familiebedrijven
Mevr. Laure le Hardy de Beaulieu (B)	1976	2015	2019	2027	Licentiaat Economische Wetenschappen (UCL); Business Development-programma's (IMD); Board programs (Guberna); Head of Finance, HR en Corporate Legal Affairs (Darts-ip)
Ridder Guy de Selliers de Moranville (B)	1952	2015	2019	2027	Burgerlijk Werktuigkundig Ingenieur en licentiaat Economische Wetenschappen (UCL); Voorzitter en medeoprichter van HCF International Advisers, Ondervoorzitter van de Raad van Bestuur en Voorzitter van het Risk and Capital Committee van Ageas NV; Voorzitter van de Raad van Bestuur van AG Insurance (België); Lid van de Raad van Bestuur van Ivanhoe Mines Ltd. (Canada) en Voorzitter van het Sustainability Committee, en diverse andere mandaten in niet-genoteerde bedrijven
Mevr. Savina de Limon Triest (B)	1972	2017	2021	2029	Opleiding in Deugdelijk Bestuur, certificaat "Board Effectiveness" Guberna; opleiding in Governance in family business en financien, Exego; Opleiding "Family en Corporate Governance", Insead; Licencie in politieke wetenschappen met specialisatie internationale betrekkingen, ULB; Oprichter, lid van de Raad van Bestuur en lid van de Directie van de vzw Solvay, zijn Stichtende Families
Baron Vincent de Dorlodot (B)	1965	2018	2022	2030	Master of Laws (Duke University); Getuigschrift Internationaal Recht (Rijksuniversiteit Leiden); Licentiaat Rechten (Université Catholique de Louvain); General Counsel RTL Group (Luxembourg)
Mevr. Marion De Decker-Semet (US)	1978	2018	2022	2030	Handelsingenieur (Université Catholique Louvain); Oprichter en Bedrijfsleidster Pack'N Joy; Professor Marketing & Communicatie (ECB-Istec Brussel)

De mandaten van Ridder Guy de Selliers de Moranville, Ridder John Kraft de la Saulx, Mevr. Aude Thibaut de Maisières en Mevr. Laure le Hardy de Beaulieu zullen tijdens de Gewone Algemene Vergadering van 14 mei 2019 vervallen.

Op deze Vergadering stelt de Raad van Bestuur, op aanbeveling van het Benoemingscomité, voor om achtereenvolgens Ridder Guy de Selliers de Moranville, Ridder John Kraft de la Saulx, en Mevr. Laure le Hardy de Beaulieu tot Bestuurders te herverkiezen voor een nieuwe periode van 4 jaar. Hun mandaat zal onmiddellijk na de Gewone Algemene Vergadering van mei 2023 vervallen.

De Raad van Bestuur stelt de Algemene Vergadering voor om Ridder Guy de Selliers de Moranville en Mevr. Laure le Hardy de Beaulieu tot onafhankelijk Bestuurder te herverkiezen, overeenkomstig artikel 526ter WvV.

De Raad van Bestuur stelt de Algemene Vergadering voor om Ridder John Kraft de la Saulx tot niet-onafhankelijk Bestuurder te herverkiezen overeenkomstig artikel 526ter WvV, aangezien hij reeds drie opeenvolgende mandaten heeft uitgeoefend in de Raad van Bestuur van Solvac.

Om persoonlijke redenen, wenst Mevr. Aude Thibaut de Maisières haar mandaat als Bestuurder van Solvac niet te handhaven. Dit mandaat is voorzien te vervallen op de Algemene Vergadering van 14 mei 2019.

Op aanbeveling van het Benoemingscomité stelt de Raad van Bestuur de Gewone Algemene Vergadering voor om Mevr. Mélodie de Pimodan te benoemen als Bestuurder voor een periode van 4 jaar. Haar mandaat zou onmiddellijk na de Algemene Vergadering van mei 2023 vervallen. De Raad van Bestuur stelt de Gewone Algemene Vergadering tevens voor om haar benoeming als onafhankelijk Bestuurder te bevestigen.

4.2. Bijeenkomsten van de Raad van Bestuur

In 2018 heeft de Raad van Bestuur vijf vergaderingen gehouden. De Bestuurders waren op elke vergadering aanwezig (met uitzondering van één Bestuurder die op één van deze vergaderingen was verontschuldigd). De aanwezigheidsgraad op de vergaderingen van de Raad van Bestuur is dus zeer hoog.

Tijdens deze vergaderingen gingen de besprekingen en beraadslagingen vooral over de volgende punten: voorbereiding van de jaarrekening en de Gewone en Buitengewone Algemene Vergadering, intern controlesysteem en risicobeheer, tussentijdse dividenden, opleiding van de leden, opvolging van de voorgestelde fiscale en vennootschapsrechtelijke wijzigingen, goedkeuringsverzoeken en de opvolging van de activiteiten en de resultaten van de Solvay Groep door middel van publieke informatie vrijgegeven door die Groep.

4.3. Belangenconflicten – Voorkomen van handel met voorkennis

De leden van de Raad van Bestuur hebben in 2018 geen situaties gekend waarin zich belangenconflicten voordeden waarvoor artikel 523 van het Wetboek van de Vennootschappen diende te worden ingeroepen.

De Bestuurders houden zich aan de ethische regels die aan de basis liggen van het bestuur van welke vennootschap dan ook, meer in het bijzonder inzake confidentialiteit en het afwijzen van elk gebruik van voorkennis.

De Bestuurders hebben de bestuurdersverklaringen ingediend die krachtens de toepasselijke regelgeving vereist zijn.

Voorts is er geen transactie of contractuele relatie geweest tussen Solvac, of een andere ermee verbonden onderneming, en zijn Bestuurders, die buiten de wettelijke beschikkingen in verband met belangenconflicten viel en die aanleiding had kunnen geven tot de toepassing van een bijzondere procedure.

4.4. Opleiding en evaluatie

De Raad van Bestuur beschikt over een opleidingsprogramma voor zijn leden.

Dit programma omvat een presentatie van de algemene strategie van de Solvay-groep en de voornaamste activiteitensectoren, gespreid over een periode van twee jaar. De presentaties worden gegeven door bestuurders van de Solvay-groep en zijn gebaseerd op recente openbare informatie over de groep.

De Raad van Bestuur voert overigens om de drie jaar een globale evaluatie uit van zijn samenstelling en werking, met medewerking van een gespecialiseerde externe consultant. Een evaluatie van de Raad van Bestuur zal plaatsvinden in 2019.

4.5. Benoemingscomité

De Raad van Bestuur heeft een Benoemingscomité opgericht. De Raad van Bestuur achtte het echter niet nodig een remuneratiecomité of een auditcomité op te richten (uitzondering op art. 5.1, 5.2 en 5.4 van de Code 2009). Solvac voldoet immers aan de uitzonderingscriteria vermeld in artikel 526 bis, § 3 en 526 quater, § 4, Wetboek van de Vennootschappen, waardoor het ontslagen wordt van de verplichting zulke comités samen te stellen.

Het Benoemingscomité is een zuiver raadgevend comité en de mandaten van zijn leden zijn onbezoldigd. Het comité is samengesteld uit drie leden, dhr. Jean-Pierre Delwart (Voorzitter), dhr. Bernard de Laguiche en dhr. Jean-Patrick Mondron.

De heer Jean-Patrick Mondron zetelt als onafhankelijke bestuurder in het Benoemingscomité.

Baron François-Xavier de Dorlodot, waarvan het mandaat als bestuurder verviel na de Algemene Vergadering van 8 mei 2018 werd niet vervangen als lid van het Benoemingscomité.

De Raad van Bestuur is van mening dat het Benoemingscomité geldig is samengesteld zelfs indien slechts één van de leden onafhankelijk bestuurder is en dat een afwijking van de aanbeveling van de 2009 Code op dit plan nog steeds gerechtvaardigd is.

Gezien de eenvoudige werking van dit comité, lijkt het evenmin nodig om een intern reglement in te voeren (uitzondering op artikel 5.1 en 5.3 van de Code 2009).

In 2018 is het Benoemingscomité tweemaal samengekomen om voorstellen te doen over de hernieuwing van de mandaten die in mei 2018 afliepen voor twee bestuurders. Het Benoemingscomité heeft aan de Raad van Bestuur, welke aanvaard heeft, voorgesteld om de kandidaturen van Baron Vincent de Dorlodot en Mevr. Marion De Decker-Semet aan de Algemene Vergadering van 8 mei 2018 voor te stellen als kandidaat bestuurders.

Het Benoemingscomité is ook bijeengekomen om te oordelen over de kandidatuur voor de functie van Bestuurder die ten gevolge van de beslissing, om persoonlijke redenen, van Mevr. Aude Thibaut de Maisières om afstand te doen van haar mandaat. Het Benoemingscomité heeft aan de Raad van Bestuur, welke aanvaard heeft, voorgesteld om Mevr. Mélodie de Pimodan voor te dragen op de Algemene Vergadering van 14 mei 2019.

4.6. Diversiteitsbeleid

Solvac past het volgende diversiteitsbeleid toe overeenkomstig artikel 96 § 2, al 1, 6° WvV, zoals gewijzigd door de wet van 3 september 2017:

- De Raad van Bestuur telt momenteel dertien leden, waarvan vier vrouwen. Gezien de eenvoud van zijn operationele structuur en het feit dat het enige activa van Solvac zijn aandeel in Solvay is, is er geen managementcomité of andere bedrijfsleiders dan de Afgevaardigd Bestuurder en de Directeur (zie punt V).
- Het diversiteitsbeleid van Solvac heeft als doel om de best mogelijke complementariteit te vinden tussen de leden van de Raad van Bestuur om een deugdelijk bestuur te bereiken welke past bij het profiel van de vennootschap.
- Bij het beoordelen van aanvragen voor functies in de Raad van Bestuur en het voorstellen van een kandidaat tot stemming in de Algemene Vergadering, zorgen het Benoemingscomité en de Raad van Bestuur ervoor dat binnen de Raad een passende diversiteit wordt behouden op basis van leeftijd, geslacht, kwalificaties

en beroepservaring van zijn leden alsook dat aan de vereiste minimale aanwezigheid van onafhankelijke bestuurders voldaan wordt.

- De samenstelling van de Raad voldoet aan de vereisten van artikel 518bis WvV.

V. Dagelijks bestuur

De Raad van Bestuur heeft het dagelijks bestuur en de vertegenwoordiging van Solvac in het kader van het dagelijks bestuur toevertrouwd aan een bestuurder van de Raad, dhr. Bernard de Laguiche, die de titel van Afgevaardigd Bestuurder draagt.

Het mandaat van Afgevaardigd Bestuurder is, wat de uitoefening van het dagelijks bestuur betreft, onbezoldigd. Punten 1.3 - gedeeltelijk-, 1.5, 6, 7.4 en 7.9 tot 7.18 van de Code 2009 zijn bijgevolg niet van toepassing).

De Raad van Bestuur heeft ook een Directeur benoemd, die onder de verantwoordelijkheid van de Gedelegeerd Bestuurder de leiding heeft over het operationeel management van Solvac en de Aandeelhoudersdienst.

De rol van de Directeur is verzekerd door Deemanco bvba vertegenwoordigd door de heer Dominique Eeman. De opdrachten van de Algemene Directeur zijn eveneens verzekerd door Deemanco bvba.

VI. Remuneratieverslag

6.1. Beschrijving van de procedure voor het uitwerken van een vergoedingsregeling en om de individuele vergoeding van Bestuurders te bepalen in de loop van het boekjaar 2018

De vergoeding van de Bestuurders van de Vennootschap is beperkt tot de toekenning van zitpenningen.

Overeenkomstig het besluit van de Gewone Algemene Vergadering van Solvac in mei 2013 wordt het mandaat van bestuurder vergoed aan de hand van zitpenningen ten belope van 2.000 EUR bruto per zitting voor elke Bestuurder en ten belope van 4.000 EUR bruto per zitting voor de Voorzitter van de Raad.

Voor het mandaat van bestuurder wordt geen enkele andere vorm van vergoeding of voordeel toegekend, behalve dan de terugbetaling van de verplaatsingskosten die Bestuurders die in het buitenland wonen maken om aanwezig te kunnen zijn op de vergaderingen van de Raad van Bestuur. De Vennootschap heeft overigens de gebruikelijke verzekeringen afgesloten om het uitgeoefende mandaat van de leden van de Raad te dekken.

Het mandaat van Afgevaardigd Bestuurder, wat de uitoefening van het dagelijks bestuur betreft, is onbezoldigd.

6.2. Verklaring over het vergoedingsbeleid voor het boekjaar 2018

In de loop van dit boekjaar hebben de Bestuurders die de vergaderingen van de Raad van Bestuur hebben bijgewoond, elk op individuele basis zitpenningen ontvangen van in totaal 10.000 EUR bruto (dhr. Solvay heeft een bedrag van 8.000 EUR ontvangen omdat hij op een vergadering afwezig was). Het bedrag van de zitpenningen voor de Voorzitter van de Raad van Bestuur bedraagt 20.000 EUR bruto.

De Raad van Bestuur is – op dit moment – niet van plan wijzigingen voor te stellen voor het vergoedingsbeleid voor de boekjaren 2019 en 2020.

6.3. Geen andere elementen te melden

Gelet op het hierboven beschreven vergoedingsbeleid, is de andere informatie zoals bedoeld in artikel 96, §3 WvV en in art. 7.4 en 7.9 tot 7.18 van de Code 2009 betreffende het remuneratieverslag niet van toepassing.

VII. Systemen voor interne controle en risicomanagement

De systemen voor interne controle en risicomanagement binnen Solvac zijn eenvoudig maar aangepast aan het feit dat de Vennootschap slechts één actief bezit: de participatie in Solvay. De Raad van Bestuur oefent de wettelijke opdrachten uit die toevertrouwd zijn aan een auditcomité en gaat elk jaar na of de bestaande systemen geschikt en doeltreffend zijn. In het boekjaar 2018 heeft de Raad van Bestuur verduidelijkt dat de voornaamste onderdelen van het systeem voor interne controle en risicomanagement op de volgende drie risicocategorieën gericht zijn:

7.1. De onderliggende risico's van Solvay

Solvac wordt beïnvloed door de onderliggende risico's van Solvay. De risico's waaraan Solvay blootgesteld is, worden door Solvay gedetecteerd en aangepakt in het kader van hun eigen risicomanagement en interne controle.

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;
- (iv) de doeltreffendheid van de interne procedures, meer bepaald de procedures ter bescherming van de activa van de groep.

Dit systeem omvat vijf componenten: de controleomgeving, het risicomanagement, de controle door het management, het toezicht op de interne controle en de verspreiding van informatie en communicatie, wat onder meer de publicatie van de financiële informatie omvat.

7.2. Risico's in verband met het opstellen van de financiële informatie van Solvac

De financiële informatie wordt met behulp van een extern boekhoudkantoor halfjaarlijks en jaarlijks opgesteld.

De risico's in verband met het opstellen van de financiële informatie worden onderworpen aan diverse controles en goedkeuringen voor ze gepubliceerd wordt:

- De financiële informatie wordt opgesteld onder het toezicht en de controle van de Directeur en de Afgewaardigde Bestuurder, met een grondig nazicht bij de voorbereiding door Ridder John Kraft de la Saulx.
- Boekhoudkundige kwesties en belangrijke gebeurtenissen worden besproken met de commissaris.
- De Raad van Bestuur keurt wijzigingen in de boekhoudkundige normen goed en controleert de financiële informatie om ze vervolgens goed te keuren.
- De commissaris van de vennootschap vergewist zich eveneens van de overeenstemming van de jaarrekening met de boekhoudkundige normen die van toepassing zijn op de statutaire en geconsolideerde jaarrekening.

7.3. Het specifieke marktrisico van Solvac

De Raad van Bestuur ziet regelmatig toe op de andere risico's die in het bestuursverslag beschreven staan (waarderingsrisico, renterisico, liquiditeitsrisico, tegenpartijrisico).

VIII. Externe audit

Het mandaat van de vennootschap Deloitte, burgerlijke vennootschap in de vorm van een CVBA, vertegenwoordigd door dhr. Michel Denayer, werd op de Gewone Algemene Vergadering van 10 mei 2016 vernieuwd voor een periode van 3 jaar.

Het hernieuwen van het mandaat van de vennootschap Deloitte voor Externe Audit voor een nieuwe periode van drie jaar zal voorgesteld worden ter stemming aan de Gewone Algemene Vergadering van 14 mei 2019. Voor de uitoefening van dit mandaat zal Deloitte vertegenwoordigd worden door de heer Michel Denayer. Indien de heer Michel Denayer niet in staat zou zijn om zijn mandaat uit te oefenen zal Deloitte vertegenwoordigd worden door mevr. Corine Magnin.

Indien het mandaat van Deloitte in de Gewone Algemene Vergadering van 14 mei 2019 wordt hernieuwd, zal dit nieuwe mandaat vervallen bij de Gewone Algemene Vergadering van mei 2022.

IX. Aanvullende informatie zoals vereist krachtens artikel 34 van het koninklijk besluit van 14 november 2007

De volgende elementen zijn van die aard dat ze een gevolg hebben in geval van een openbare overnamebieding op Solvac:

9.1. Statutaire beperkingen op de overdracht van Solvac-aandelen

Overeenkomstig artikel 7 van de statuten kunnen Solvac-aandelen vrij aangehouden worden door natuurlijke personen. Aandelen mogen enkel aangehouden worden door rechtspersonen of daarmee gelijkgestelde personen (met name 'nominees' of 'trustees', stichtingen, gemeenschappelijke beleggingsfondsen en beleggingsclubs, ongeacht hun rechtsvorm, alsmede alle verenigingen of entiteiten al dan niet met rechtspersoonlijkheid, die niet in de strikte zin beantwoorden aan het begrip natuurlijke personen die voor eigen rekening en als werkelijke eigenaars handelen) indien ze hiervoor voorafgaandelijk goedkeuring kregen van de Raad van Bestuur, volgens de voorwaarden vermeld in artikel 8 van de statuten en het goedkeuringsbeleid dat door de Raad van Bestuur aangenomen werd, zoals verduidelijkt in de Toelichting van 1 oktober 2015.

Kort samengevat kan de Raad van Bestuur van Solvac goedkeuring verlenen aan entiteiten uit een van de onderstaande categorieën, op voorwaarde dat deze entiteit aan een aantal voorwaarden uit deze toelichting voldoet:

- kredietinstellingen, beursvennootschappen en andere tussenpersonen die in de Europese Unie gevestigd zijn en die gemachtigd zijn om rechtstreeks orders op een gereguleerde markt uit te voeren, hetzij ter bevordering van de liquiditeit van het Solvac-aandeel (tot een maximum van 100.000 aandelen per entiteit), hetzij in het kader van een vaste overname of een andere plaatsing van nieuwe aandelen uitgegeven door de Vennootschap (voor zover deze aandelen worden overgedragen aan natuurlijke personen of goedgekeurde entiteiten binnen een termijn van drie maanden), op voorwaarde dat de betrokken financiële tussenpersoon de stemrechten verbonden aan de Solvac-aandelen die hij aanhoudt, niet uitoefent.
- bepaalde structuren die courant gebruikt worden door natuurlijke personen om hun vermogen te beheren, meer bepaald 1) maatschappen en andere verenigingen of entiteiten zonder eigen rechtspersoonlijkheid, 2) trusts, 3) stichtingen en 4) private vermogensvennootschappen, voor zover ze voldoen aan een aantal voorwaarden en criteria die in de Toelichting van 1 oktober 2015 vermeld staan, met als voornaamste criteria: (a) de entiteit is opgericht naar het recht van één van lidstaten van de EU of de OESO en heeft haar zetel van werkelijke leiding in één van deze Staten; (b) de vennoten of begunstigen moeten natuurlijke

personen zijn die handelen in eigen naam en voor eigen rekening, en van wie de identiteit aan Solvac moet worden meegedeeld en waarbij het aantal beperkt is tot 15 (met dien verstande dat mede-eigenaars en erfgenamen slechts als één persoon worden geteld), (c) de belangrijkste activiteit van de entiteit bestaat in het beheer van een vermogen, dat bestaat uit effecten en, in voorkomend geval, onroerende goederen; (d) Solvac-aandelen en, in voorkomend geval, Solvac-aandelen maken een belangrijk deel uit van het vermogen aangehouden door de entiteit (waarbij dit criterium in ieder geval wordt geacht te zijn vervuld wanneer de marktwaarde van deze aandelen 20% of meer van de inventariswaarde van genoemd vermogen vertegenwoordigt of ten minste 2.500.000 euro bedraagt) of bij gebrek daaraan verbindt de entiteit er zich toe om de Solvac-aandelen te behouden gedurende ten minste 24 maanden te rekenen vanaf de verwerving ervan; en (e) de entiteit houdt niet meer aan dan 7,5% van het totaal aantal aandelen uitgegeven door Solvac.

De goedgekeurde entiteiten moeten onafgebroken blijven voldoen aan de criteria en voorwaarden voor goedkeuring. De Raad van Bestuur kan elk nuttig onderzoek voeren om na te gaan of de genoemde criteria en voorwaarden blijvend worden nageleefd. Als deze voorwaarden niet nageleefd worden of de gevraagde informatie niet verstrekt wordt, worden de stemrechten verbonden aan de aandelen die door de betrokken entiteit worden aangehouden, opgeschort. De bevoegdheid van de Raad van Bestuur om rechtspersonen of daarmee gelijkgestelde personen goed te keuren, wordt daarnaast opgeschort van zodra en tot zolang het totaal aantal Solvac-aandelen aangehouden door dergelijke goedgekeurde entiteiten 20% van het totaal aantal aandelen uitgegeven door Solvac overschrijdt (voor de berekening van bovenvermelde grens van 20% wordt geen rekening gehouden met de aandelen aangehouden door financiële tussenpersonen).

Deze goedkeuringsclausule is tegenstelbaar in het geval van een openbaar overnamebod, overeenkomstig artikel 512 van het Wetboek van Vennootschappen. De Raad van Bestuur verleent of weigert immers zijn goedkeuring op grond van vooraf bepaalde objectieve criteria en past de goedkeuringsregels op een constante en niet-discriminerende wijze toe. Dit goedkeuringsbeleid werd door de Raad van Bestuur meegedeeld aan de FSMA.

Overigens staat in artikel 9 van de statuten vermeld:

“De vennootschap erkent slechts één enkele eigenaar per aandeel. Mede-eigenaars, vruchtgebruikers en blote eigenaars, pandhouders en pandschuldenaars zullen derhalve, voor de uitoefening van hun rechten, één enkele persoon moeten aanduiden als eigenaar van het effect ten aanzien van de vennootschap, bij gebreke waarvan de uitoefening van de daaraan verbonden rechten wordt geschorst.”

Er bestaat geen andere specifieke statutaire beperking wat de uitoefening van het stemrecht betreft.

9.2. Bevoegdheden van de Raad van Bestuur inzake uitgifte of terugkoop van eigen aandelen

De Raad van Bestuur kreeg van de Buitengewone Algemene Vergadering van 13 mei 2014 de toelating om gedurende vijf jaar, d.w.z. tot 12 mei 2019, eigen aandelen te kopen ten belope van maximaal drie miljoen aandelen, tegen een koers per aandeel tussen 20 EUR en 250 EUR.

Er zal voorgesteld worden aan de Buitengewone Algemene Vergadering van 14 mei 2019 om de toelating om gedurende vijf jaar, tot aan de Buitengewone Algemene Vergadering van 14 mei 2024, eigen aandelen te kopen ten belope van maximal drie miljoen aandelen, tegen een koers per aandeel tussen 20 EUR en 250 EUR.

De Algemene Vergadering van 9 mei 2017 heeft tevens de machtiging verleend aan de Raad van Bestuur om eigen aandelen van de vennootschap te verwerven teneinde ernstige en dreigende schade (in de zin van artikel 620 §1, derde lid van het Wetboek van Vennootschappen) te voorkomen en dit gedurende een periode van 3 jaar, tot 30 mei 2020.

Deze bevoegdheden staan vermeld in artikel 10ter van de statuten, waarin verduidelijkt wordt dat in alle gevallen de door de vennootschap teruggekochte eigen aandelen onmiddellijk geannuleerd worden.

In 2018 heeft de vennootschap geen eigen aandelen teruggekocht.

De Raad van Bestuur is tot 12 mei 2019 tevens statutair gemachtigd het kapitaal te verhogen ten belope van een maximaal bedrag van 45.000.000 EUR, exclusief uitgiftepremie. Deze bevoegdheid is opgenomen in artikel 10bis van de statuten. Deze bevoegdheid mag evenwel niet gebruikt worden in het geval voorzien in artikel 607 van het Wetboek van Vennootschappen.

Er zal voorgesteld worden aan de Buitengewone Algemene Vergadering van 14 mei 2019 om de machtiging aan de Raad van Bestuur om gedurende vijf jaar het kapitaal ten belope van een maximal bedrag van 45.000.000 EUR, exclusief uitgifte premies, te verhogen. Deze machtiging zou duren tot de Buitengewone Algemene Vergadering van 14 mei 2024.