



## **CORPORATE GOVERNANCE CHARTER**

**Datum: 1 januari 2020**

## CORPORATE GOVERNANCE CHARTER

<b>1. REFERENTIECODE EN INLEIDING .....</b>	<b>4</b>
<b>2. JURIDISCHE STRUCTUUR EN AANDEELHOUDERSCHAP VAN SOLVAC .....</b>	<b>4</b>
2.1.    Korte presentatie van Solvac .....	4
2.2.    Kapitaal en aandelen .....	4
2.3.    Structuur van het aandeelhouderschap.....	7
2.4.    Vertegenwoordiging .....	7
<b>3. BELEID INZAKE INVESTERING, SCHULDEN EN DIVIDEND .....</b>	<b>8</b>
3.1.    Investeringsbeleid .....	8
3.2.    Beleid inzake schulden .....	8
3.3.    Dividendenbeleid .....	8
<b>4. ALGEMENE VERGADERING VAN AANDEELHOUDERS .....</b>	<b>9</b>
4.1.    Plaats en datum .....	9
4.2.    Agenda .....	9
4.3.    Oproeping .....	10
4.4.    Deelname aan de Algemene Vergadering en volmacht.....	10
4.5.    Procedure.....	11
4.6.    Documentatie .....	12
<b>5. RAAD VAN BESTUUR.....</b>	<b>12</b>
5.1.    Rol en opdracht .....	13
5.2.    Werking .....	13
5.3.    Samenstelling .....	14
5.4.    Informatie en evaluatie .....	16
5.5.    Comités van de Raad van Bestuur .....	17
5.6.    Remuneratie van de Bestuurders .....	17
<b>6. DAGELIJKS BESTUUR .....</b>	<b>18</b>
<b>7. DIRECTIE – SECRETARIS GENERAAL.....</b>	<b>18</b>

<b>8. EXTERNE AUDIT .....</b>	<b>19</b>
<b>9. VOORKOMEN VAN BELANGENCONFLICTEN.....</b>	<b>19</b>
<b>10. HANDEL IN AANDELEN VAN DE VENNOOTSCHAP .....</b>	<b>19</b>

## 1. REFERENTIECODE EN INLEIDING

Huidig Charter heeft tot doel de belangrijkste aspecten van governance van Solvac te beschrijven.

Solvac past de Belgische corporate governance Code 2020 (hierna de « Code »), uitgewerkt door de Belgische Commissie voor Corporate Governance toe. Deze Code kan geraadpleegd worden op de website [www.corporategovernancecommittee.be](http://www.corporategovernancecommittee.be).

Huidig Charter beschrijft de implementatie door Solvac van de aanbevelingen van de Code, rekening houdend met de eigenheid van de vennootschap en volgens de « pas toe of leg uit » (« comply or explain ») benadering.

Huidig Charter is beschikbaar op de website [www.solvac.be](http://www.solvac.be). De tekst zal het voorwerp uitmaken van een regelmatige evaluatie en zal geactualiseerd worden indien dat nodig blijkt.

Bovendien zal Solvac een Verklaring inzake deugdelijk bestuur in haar jaarverslag meedelen. Die Verklaring zal de informatie omvatten die overeenkomstig het Wetboek van Vennootschappen en Verenigingen (hierna het « **WVV** ») en de Code vereist zijn. Ze zal meer bepaald de aanvullende feitelijke informatie betreffende de corporate governance van Solvac en de wijzigingen daarvan, evenals de details betreffende de Bestuurders, hun remuneratie en alle relevante gebeurtenissen die zich tijdens het voorgaande jaar hebben voorgedaan, bevatten.

## 2. JURIDISCHE STRUCTUUR EN AANDEELHOUDERSCHAP VAN SOLVAC

### 2.1. Korte presentatie van Solvac

Solvac is een naamloze vennootschap naar Belgisch recht met zetel in het Brussels Hoofdstedelijk Gewest en ingeschreven bij de Kruispuntbank van Ondernemingen onder het nummer 0423.898.710 (RPR Brussel) (hierna « **Solvac** » of de « **Vennootschap** »).

De statuten van Solvac zijn beschikbaar op de Solvac-website, op volgend adres: [www.solvac.be](http://www.solvac.be). Haar doel is deze van een holding maatschappij en sinds haar oprichting is haar enige investering het bezit van een deelneming in het kapitaal van Solvay N.V.

### 2.2. Kapitaal en aandelen

#### 2.2.1. Bedrag van het kapitaal en kenmerken van de aandelen

Het aantal van de in omloop zijnde effecten en het bedrag van het kapitaal van Solvac zijn na te lezen op de website: [www.solvac.be](http://www.solvac.be).

Sinds 22 december 2015 bedraagt het kapitaal van Solvac 192.786.635 EUR en wordt het vertegenwoordigd door 21.375.033 aandelen volledig volgestort en zonder aanduiding van nominale waarde.

Overeenkomstig artikel 6 van de statuten zijn de aandelen van de Vennootschap uitsluitend op naam.

Alle aandelen genieten dezelfde rechten.

Het aandeel is op Euronext Brussels genoteerd (sinds oktober 2013 op de continuummarkt). De beperkingen op het bezit van het Solvac-aandeel, opgenomen in punt 2.2.2., verklaren waarom het aandeel niet opgenomen is in beursindices.

### **2.2.2. Beperkingen op het bezit van aandelen**

Overeenkomstig artikel 7 van de statuten kunnen de Solvac-aandelen vrij aangehouden worden door natuurlijke personen. Ze mogen enkel aangehouden door rechtspersonen of daarmee gelijkgestelde personen (met name "nominees", "trustees", stichtingen, gemeenschappelijke beleggingsfondsen en beleggingsclubs, ongeacht hun rechtsvorm, alsmede alle andere 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 voorafgaandelijke 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 (zoals gewijzigd op 18 april 2019) die op de website van Solvac beschikbaar is (<http://www.solvac.be/nl/goedkeuringsbeleid-page>).

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 criteria uit deze Toelichting voldoet:

- de in de Europese Unie gevestigde kredietinstellingen, beursvennootschappen en andere tussenpersonen 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 Solvac (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 kan uitoefenen.
- 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: 1) de entiteit moet opgericht zijn naar het recht van één van lidstaten van de Europese Unie (EU) of van de Organisatie voor Economische Samenwerking en Ontwikkeling (OESO) en haar zetel van werkelijke leiding in één van deze Staten hebben; 2) haar vennoten of uiteindelijke begunstigden moeten natuurlijke personen zijn die handelen in eigen naam en voor eigen rekening, en van wie de identiteit aan Solvac moet worden meegedeeld en waarvan het aantal niet hoger mag zijn dan 15 zonder rekening te houden met mede-eigenaars en erfgenamen, die slechts als één

persoon worden geteld; 3) de belangrijkste activiteit van de entiteit moet bestaan in het beheer van een vermogen, dat bestaat uit effecten en, in voorkomend geval, onroerende goederen; 4) Solvac-aandelen en, in voorkomend geval, Solvay-aandelen moeten een belangrijk deel uitmaken 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 EUR bedraagt) of bij gebrek daaraan moet de entiteit zich er toe verbinden om de Solvac-aandelen te behouden gedurende ten minste 24 maanden te rekenen vanaf de verwerving ervan; en (5) de entiteit mag niet meer dan 7,5% van het totaal aantal aandelen uitgegeven door Solvac aanhouden.

De goedgekeurde entiteiten moeten blijvend voldoen aan de criteria en voorwaarden voor goedkeuring, bepaald door de Raad van Bestuur, die elk nuttig onderzoek kan voeren om na te gaan of de genoemde criteria en voorwaarden blijvend worden nageleefd. Als aan deze voorwaarden niet voldaan wordt of de gevraagde informatie niet verstrekt wordt, worden de stemrechten verbonden aan de aandelen die door de goedgekeurde entiteit worden aangehouden, geschorst. De bevoegdheid van de Raad van Bestuur om rechtspersonen of daarmee gelijkgestelde personen goed te keuren, wordt daarnaast opgeschort van zodra en 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).

De statutaire goedkeuringsclausule is, overeenkomstig artikel 7:80 WVV, tegenstelbaar in geval van een openbaar overnamebod. De Raad van Bestuur verleent of weigert immers zijn goedkeuring op grond van vooraf bepaalde objectieve criteria en past deze goedkeuringsregels op een blijvende en niet-discriminerende wijze toe en dit goedkeuringsbeleid werd door de Raad van Bestuur meegedeeld aan de FSMA.

### **2.2.3. Wijzigingen van het kapitaal**

Het kapitaal van Solvac kan door de Algemene Vergadering worden verhoogd of verminderd bij een besluit genomen volgens de voorwaarden vereist voor wijziging van de statuten.

Bovendien is de Raad van Bestuur bevoegd om het kapitaal in één of meer malen te verhogen, op de datums en voorwaarden die hij zal vaststellen, zowel door inbrengen in contanten als door inbrengen in natura of door opnemings van, beschikbare en onbeschikbare, reserves tot een maximumbedrag van vijfenveertig miljoen euro (45.000.000 EUR), exclusief uitgiftepremies. De Raad van Bestuur mag ook, binnen de grenzen van het toegestane kapitaal, overeenkomstig de wettelijke bepalingen, overgaan tot de uitgifte van inschrijvingsrechten, van converteerbare obligaties of obligaties met een warrant, waarvan hij de vorm, de uitoefeningsmodaliteiten en de voorwaarden voor overdracht zal bepalen.

Deze machtiging, die door de Algemene Vergadering van 14 mei 2019 werd toegekend, is geldig voor een termijn van vijf jaar die op 14 mei 2024 afloopt en is in artikel 10 bis, § 2 van de statuten opgenomen.

Zij kan door de Algemene Vergadering bij een besluit genomen volgens de regels die voor de wijziging van de statuten zijn gesteld, één of meerdere malen worden hernieuwd, telkens voor een termijn van ten hoogste vijf jaar.

De nieuwe aandelen waarop in geld wordt ingeschreven, worden eerst aangeboden aan de aandeelhouders, naar evenredigheid van het deel van het kapitaal door hun aandelen vertegenwoordigd. In afwijking van het voorgaande kan de Algemene Vergadering of de Raad van Bestuur het voorkeurrecht in het belang van de vennootschap en met inachtneming van de bij de wet voorgeschreven regels beperken of opheffen, inclusief ten gunste van één of meer bepaalde personen.

De Algemene Vergadering van 14 mei 2019 heeft de Raad van Bestuur bovendien gemachtigd om gedurende een periode van vijf jaar, *i.e.* tot 14 mei 2024, eigen aandelen in te kopen ten belope van een maximum van drie miljoen aandelen, tegen een eenheidsprijs tussen 20 EUR en 250 EUR.

De Algemene Vergadering van 9 mei 2017 heeft de Raad van Bestuur ook gemachtigd om eigen aandelen te verwerven teneinde ernstige en dreigende schade te voorkomen en dit voor een periode van drie jaar, die afloopt op 30 mei 2020.

Deze machtigingen zijn openomen in artikel 10ter van de statuten, hetgeen bepaalt dat de eigen aandelen, die door de Vennootschap worden verworven, in elk geval onmiddellijk vernietigd worden en dat het de Raad van Bestuur uitdrukkelijk toegelaten is om het aantal te vernietigen aandelen vast te stellen en om het artikel van de statuten aan te passen, voor wat betreft het aantal uitgegeven aandelen.

### **2.3. Structuur van het aandeelhouderschap**

Het aandeelhouderschap van de Vennootschap bestaat uit circa 14.000 aandeelhouders. Hiervan zijn ruim 2.300 personen verwant aan de families die Solvay N.V. en Solvac hebben opgericht, die samen ongeveer 77% procent van Solvac in handen hebben. De heer Patrick Solvay heeft Solvac op 8 januari 2016 meegedeeld dat hij rechtstreeks en onrechtstreeks via een goedgekeurde entiteit die hij controleert een belang van 5,24% in het kapitaal van de Vennootschap heeft verworven, zijnde 1.119.179 aandelen. De transparantieverklaring is beschikbaar op de website van Solvac. Solvac heeft geen kennis van gezamenlijk overleg tussen aandeelhouders.

### **2.4. Vertegenwoordiging**

De Vennootschap wordt geldig vertegenwoordigd in de akten en in rechte door twee Bestuurders die gezamenlijk handelen.

Voor de akten die het dagelijks bestuur betreffen volstaat echter de handtekening van de Afgevaardigd Bestuurder. Voorts kunnen bevoegdheden gedelegeerd worden, geval per geval en in functie van de noodwendigheden.

### **3. BELEID INZAKE INVESTERING, SCHULDEN EN DIVIDEND**

#### **3.1. Investeringsbeleid**

Sinds haar oprichting en beursgang heeft Solvac steeds het enkel aanhouden van Solvay-aandelen tot doel gehad. Haar deelneming vertegenwoordigt sedert vele jaren meer dan 30% van het kapitaal van Solvay N.V..

Er wordt een transparantieverklaring gedaan met betrekking tot de deelneming van de Vennootschap in Solvay N.V. op het moment dat de wettelijke en statutaire drempels worden overschreden. Solvac doet bovendien jaarlijks de verklaring van vrijstelling van biedplicht bedoeld in artikel 74, § 8 van de wet van 1 april 2007. De Vennootschap bezit geen enkel ander actief van enige betekenis.

Zoals jaarlijks bevestigd door de Raad van Bestuur oefent Solvac een invloed van betekenis uit op Solvay wat leidt tot een integratie van de geconsolideerde financiële overzichten van de groep Solvay in de geconsolideerde jaarrekening van Solvac door gebruik van de equity-methode.

De Raden van Bestuur van Solvac en Solvay zien erop toe dat de strategische doelstellingen van Solvac uitgedrukt en gepubliceerd worden in de jaarverslagen van beide vennootschappen.

#### **3.2. Beleid inzake schulden**

Daar Solvac een holdingmaatschappij is, hanteert de Raad van Bestuur een beleid om aandelen in Solvay te verwerven, in de eerste plaats met eigen middelen. De structurele schuldenlast op lange termijn van Solvac bij banken is dus beperkt.

#### **3.3. Dividendenbeleid**

Het beleid van de Raad van Bestuur bestaat erin de Algemene Vergadering van aandeelhouders voor te stellen het geheel van de dividenden van Solvay N.V. uit te keren, na aftrek van de administratieve kosten en van de financiële lasten van de Vennootschap.

De uitkering van het jaarlijkse dividend gebeurt in de vorm van interimdividenden in twee schijven.

Het eerste voorschot is bepaald op 60% van het hele dividend van het voorgaande boekjaar, eventueel afgerond; dit besluit heeft tot doel het dividend voorspelbaar te maken en het totale bedrag beter te verdelen over beide interimdividenden.

Het tweede interimdividend geldt als saldo, mits goedkeuring door de Algemene Vergadering.



Beide interimdividenden worden in beginsel uitbetaald in de maanden augustus en december.

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

#### **4. ALGEMENE VERGADERING VAN AANDEELHOUDERS**

##### **4.1. Plaats en datum**

De Gewone Algemene Vergadering van de Vennootschap vindt plaats elke tweede dinsdag van mei om 14u30 op de zetel of op een andere plaats die in de oproepingsbrief vermeld staat.

Als er een Buitengewone Algemene Vergadering noodzakelijk is, zal de Raad van Bestuur zich inspannen om deze onmiddellijk voor of na de jaarlijkse Algemene Vergadering te laten plaatsvinden, indien de agenda van de vergadering dit toelaat.

##### **4.2. Agenda**

Het is de Raad van Bestuur die de Algemene Vergadering bijeenroept en die haar agenda vastlegt.

Toch kunnen de aandeelhouders de bijeenroeping van een Algemene Vergadering aan de Raad van Bestuur vragen een Algemene Vergadering bijeen te roepen en haar agenda bepalen, voor zover ze samen ten minste 10% van het kapitaal vertegenwoordigen, zoals het WVV bepaalt. Een (of meer) aandeelhouder(s) die samen ten minste 3% van het kapitaal bezit(ten) kan(kunnen) eveneens vragen, volgens de voorwaarden vermeld in het WVV, vragen bepaalde punten aan de agenda van elke Algemene Vergadering toe te voegen en kan(kunnen) ook voorstellen tot besluiten indienen betreffende bijkomende of reeds ingeschreven agendapunten voor een Vergadering die al is bijeengeroepen.

Op de agenda van de gewone jaarlijkse Algemene Vergadering staan doorgaans de volgende punten:

- het jaarverslag van de Raad van Bestuur over het voorbije boekjaar (met inbegrip van de verklaring inzake Deugdelijk Bestuur en het remuneratieverslag);
- het verslag van de Commissaris over het voorbije boekjaar;
- de goedkeuring van de jaarrekening en informatie over de geconsolideerde rekening;
- de bepaling van het dividend voor het boekjaar;
- de kwijting van de Bestuurders en van de Commissaris voor het voorbije boekjaar;
- de verkiezing van de Bestuurders en van de Commissaris (hernieuwingen of nieuwe benoemingen);
- de bepaling van het aantal Bestuurders, van wie als onafhankelijk bestuurder geldt, en van de duur van hun mandaat;
- de bepaling van de jaarlijkse bezoldigingen van de Commissaris voor de externe audit, voor de duur van zijn mandaat.

Een Buitengewone Algemene Vergadering is in het bijzonder vereist voor alle onderwerpen die te maken hebben met de inhoud van 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 oproepingsbrief gevoegd en wordt het gepubliceerd op de website van de Vennootschap.

### **4.3. Oproeping**

De oproeping tot de Algemene Vergaderingen vermelden in het bijzonder de plaats, de datum en het uur van de vergadering, de agenda, de verslagen, de resolutievoorstellen voor elk punt dat ter stemming wordt voorgelegd, alsook de te volgen procedure voor deelname aan de vergadering of verlening van een volmacht.

De aandeelhouders krijgen hun uitnodiging op het postadres dat ze hebben meegedeeld, of op het elektronisch adres wanneer zij hun e-mailadres meegedeeld hebben overeenkomstig de artikelen 2:32 en 7:128 van het WVV, met onder andere de formulieren in verband met deelname en volmacht.

De oproepingen worden eveneens bekendgemaakt op de website van de Vennootschap.

### **4.4. Deelname aan de Algemene Vergadering en volmacht**

**4.4.1.** De registratieprocedure is verplicht om deel te nemen aan en te stemmen op een Algemene Vergadering. De registratiedatum is door de wet vastgelegd op de 14<sup>de</sup> kalenderdag om vierentwintig uur (Belgische tijd) die de betreffende Algemene Vergadering voorafgaat.

Voor alle aandelen die op naam zijn, is de procedure automatisch, de registratie van de aandelen vloeit voort uit de inschrijving in het register van de aandelen op naam op de datum van de registratie.

De aandeelhouders worden toegelaten tot de Algemene Vergaderingen en kunnen er hun stemrecht uitoefenen met de aandelen die ze bezitten op de registratiedatum, zonder dat daarbij rekening gehouden wordt met het aantal aandelen waarvan zij titularis zijn op de dag van de betreffende Algemene Vergadering.

**4.4.2.** Ten laatste op de zesde kalenderdag die de datum van de Algemene Vergadering dienen aandeelhouders de Vennootschap aan te geven dat ze aan de Algemene Vergadering willen deelnemen, door het ondertekenende origineel van hun deelnameformulier dat bij hun oproepingsbrief is gevoegd, terug te sturen.

Meer gedetailleerde informatie over de modaliteiten van deelname aan de Algemene Vergadering worden aan de aandeelhouders ter beschikking gesteld op de website van de Vennootschap ([www.solvac.be](http://www.solvac.be)).

**4.4.3.** Voor het uitoefenen van het stemrecht op aandelen in onverdeeldheid, aandelen die gesplitst worden (vruchtgebruik/naakte eigendom), in pand gegeven of die toebehoren aan een minderjarige of

een persoon die rechtsonbekwaam is, gelden bijzonder wettelijke en statutaire regels die gemeen hebben dat ze één enkele vertegenwoordiger aanwijzen voor de uitoefening van hun rechten. Bij ontstentenis daarvan worden hun rechten opgeschort tot er een vertegenwoordiger aangeduid is.

**4.4.4.** De aandeelhouders stemmen in op de Algemene Vergadering in persoon of bij volmacht. Het volmachtformulier wordt opgesteld door de Raad van Bestuur en is beschikbaar op de website van de Vennootschap vanaf de oproeping van de bewuste Algemene Vergadering.

De volmachten moeten toekomen op het opgegeven adres of op het e-mailadres vermeld op de oproeping en dit ten laatste op de zesde kalenderdag de datum van de Algemene Vergadering voorafgaat. De gemandateerde moet niet noodzakelijk een aandeelhouder van de vennootschap zijn.

In het geval waarin bepaalde aandeelhouders hun recht zouden gebruiken om punten of voorstellen van besluiten aan de agenda van een Algemene Vergadering toe te voegen dan blijven de al aan de Vennootschap ter kennis gebrachte volmachten geldig voor de onderwerpen die zij dekken. Wat de nieuwe agendapunten betreft wordt verwezen naar het WVV.

De gemandateerde mag niet afwijken van de specifieke steminstructies die hem gegeven zouden zijn door een aandeelhouder, behalve uitzonderingen voorzien door het WVV.

Bij gebreke aan specifieke steminstructies voor elk van de agendapunten kan het gebeuren dat de mandataris die zich voor een potentieel belangenconflict met de volmachtgever geplaatst ziet, in de zin van artikel 7:143, §4 WVV niet mag stemmen.

Ongeldige volmachten zullen buiten beschouwing gelaten worden. Onthoudingen, formeel bij de stemming of op de volmachten uitgedrukt, worden als zodanig meegeteld.

**4.4.5.** Elke aandeelhouder die aan de toelatingsformaliteiten tot de Algemene Vergadering voldaan heeft, heeft het recht schriftelijk vragen te stellen betreffende de punten ingeschreven op de agenda. Men kan deze vragen in een gewone brief sturen naar de zetel of elektronisch op het e-mailadres dat in de oproepingsbrief vermeld staat. De schriftelijke vragen dienen de Vennootschap te bereiken uiterlijk op de zesde kalenderdag die de datum van de Algemene Vergadering voorafgaat.

## **4.5. Procedure**

**4.5.1.** De Algemene Vergadering van aandeelhouders wordt voorgezeten door de Voorzitter van de Raad van Bestuur, of in geval van afwezigheid, een andere Bestuurder, aangewezen door de Raad van Bestuur.

De Voorzitter leidt de debatten volgens de in België geldende praktijk voor beraadslagende vergaderingen. Hij ziet erop toe dat vragen uit de Vergadering beantwoord worden, dit alles met inachtnaam van de agenda. Hij wijst de stemopnemers aan, alsook de secretaris van de Vergadering, die gewoonlijk de Secretaris Generaal van de Vennootschap is.

**4.5.2.** Resoluties in de Gewone Algemene Vergadering worden goedgekeurd bij eenvoudige meerderheid van de stemmen van de aanwezige en vertegenwoordigde aandeelhouders, volgens de regel dat « één aandeel één stem waard is ».

**4.5.3.** Voor Buitengewone Algemene Vergaderingen worden de wettelijke vereisten inzake quorum en meerderheid nageleefd.

**4.5.4.** De stemming gebeurt over het algemeen elektronisch. De telling en het resultaat van elke stemming worden onmiddellijk meegedeeld.

De onthoudingen worden niet meegerekend voor de berekening van de vereiste meerderheden.

De notulen van de Algemene Vergadering worden door de aandeelhouders opgesteld en 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.

**4.5.5.** De notulen met de uitslag van de stemmingen worden publiek gemaakt op de website van de Vennootschap ([www.solvac.be](http://www.solvac.be)) gepubliceerd, uiterlijk op de 15<sup>de</sup> kalenderdag na de datum van de Algemene Vergadering. De verslagen van de meest recente Algemene Vergaderingen verschijnen eveneens op de website van de Vennootschap. Aandeelhouders kunnen afschriften of officiële uittreksels verkrijgen mits de voorzitter van de Raad van Bestuur of de Secretaris Generaal dat verzoek met zijn handtekening bekrachtigt.

#### **4.6. Documentatie**

De documentatie in verband met de Algemene Vergadering (oproepingsbrief, agenda, volmacht, bevestiging van deelname, jaarverslag, eventueel bijzonder verslag van de Raad van Bestuur,...) is op de website van de Vennootschap beschikbaar. De documentatie is beschikbaar in het Nederlands en het Frans vanaf de oproeping tot de Vergadering, en op zijn minst tot op de dag waarop de betrokken Vergadering gehouden wordt.

### **5. RAAD VAN BESTUUR**

De Raad van Bestuur is het bestuursorgaan van de Vennootschap. De Raad van Bestuur acht deze structuur het meest geschikt voor de werking van de Vennootschap.

De Raad van Bestuur evalueert minstens om de vijf jaar of de governance structuur met een enkel bestuursorgaan, de Raad van Bestuur, het meest geschikt blijft.

De Raad van Bestuur onderzoekt op regelmatige basis haar huishoudelijk reglement.

## **5.1. Rol en opdracht**

De Raad van Bestuur is bekleed met de meest uitgebreide bevoegdheden om alle handelingen te verrichten die nodig of dienstig zijn tot verwezenlijking van het doel van de Vennootschap. Al wat het WVV niet voorbehoudt aan de Algemene Vergadering behoort tot haar bevoegdheid.

De Raad van Bestuur, in het kader van haar opdracht, en zonder exhaustief te zijn:

- Bepaalt de strategische doelstellingen van de Vennootschap
- Roept de gewone en buitengewone algemene vergaderingen bijeen en stelt de agenda voor
- Stelt de jaarrekeningen op en stelt de bestemming van het resultaat voor
- De raad neemt de nodige maatregelen om de integriteit en tijdige openbaarmaking te verzekeren van de jaarrekeningen van de vennootschap en andere relevante informatie, al dan niet financieel, die meegedeeld worden aan de aandeelhouders en aan het publiek in het algemeen
- Neemt de beslissingen op het vlak van financiering
- Zorgt voor de implementatie van een kader van interne controle en risicobeheer
- Verzekert de goede implementatie van de governance regels van de Vennootschap
- Bepaalt de bestuursstructuur van de Vennootschap
- Voert de taken uit van het Remuneratiecomité en het Auditcomité
- Stelt kandidaten voor, voor de posities van bestuurder voor goedkeuring door de Algemene Vergadering, en beoordeelt bij het verstrijken van het mandaat van iedere Bestuurder zijn aanwezigheid bij de vergaderingen van de Raad van Bestuur, zijn engagement en constructieve betrokkenheid in besprekingen en besluitvorming
- Stelt het communicatiebeleid van de Vennootschap vast en oefent toezicht uit op alle manieren van externe communicatie
- Evalueert de prestaties van de Directeur.

## **5.2. Werking**

**5.2.1.** De leden van de Raad van Bestuur beschikken over de nodige informatie voor de uitvoering van hun taak, via de dossiers die voor hen worden samengesteld in opdracht van de Voorzitter, en die hen worden bezorgd door de Secretaris Generaal.

Voorts kunnen zij alle bijkomende nuttige gegevens bekomen door zich, al naargelang van de aard van de vraag te richten tot de Voorzitter van de Raad van Bestuur, de Bestuurder of de Secretaris-Generaal.

**5.2.2.** In het algemeen komt de Raad van Bestuur vier keer per jaar bijeen. De Raad van Bestuur legt de data van de gewone vergaderingen vast en dit ongeveer een jaar voor het begin van elk boekjaar.

Zonodig kunnen om extra vergaderingen bijeen geroepen worden, op initiatief van de Voorzitter van de Raad van Bestuur, of wanneer twee Bestuurders erom verzoeken, na overleg met de Afgevaardigd Bestuurder.

De agenda van elke vergadering wordt bepaald door de Voorzitter van de Raad van Bestuur, na hierover met de Afgevaardigd Bestuurder en de Secretaris Generaal 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 oproepingen, de agenda, alsook met het dossier dat de nodige informatie over de agendapunten bevat.

Behalve in dringende gevallen krijgen de Bestuurders de oproeping en het volledige dossier op zijn minst vijf dagen voor de vergadering.

De Secretaris Generaal stelt de notulen van de vergaderingen van de Raad van Bestuur op. Hij legt een eerste versie van deze 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 op de vergadering aanwezig zijn.

De Raad van Bestuur neemt zijn beslissingen collegiaal. Hij kan niet geldig vergaderen tenzij de helft van zijn leden aanwezig of vertegenwoordigd is en hij neemt zijn beslissingen met gewone meerderheid (behalve voor de delegatie voorzien in artikel 8, al.2 van de statuten).

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

### **5.3. Samenstelling**

#### **5.3.1. Profiel van de Raad van Bestuur**

Sinds de Algemene Vergadering van 12 mei 2015 bestaat de Raad van Bestuur uit 13 leden, afkomstig van de stichtende families en aandeelhouders van Solvay N.V. en van Solvac.

De Raad van Bestuur omvat momenteel vier vrouwen. Dit beantwoordt aan de eisen van artikel 7:86 WVV, dat bepaalt dat in vennootschappen waarvan de effecten tot de handel op een gereguleerde markt zijn toegelaten, ten minste een derde van de leden van de Raad van Bestuur van verschillend geslacht moeten zijn.

Solvac heeft geen Bestuurder die uitvoerende functies uitoefent met uitzondering van Dhr. Bernard de Laguiche die Afgevaardigd Bestuurder is.

Een directeur is ook benoemd door de Raad van Bestuur en is sinds 1 oktober 2017 in functie (zie punt 7).

Gezien de eenvoud van de werking van de Vennootschap zijn de volgende bepalingen van de Code betreffende de opdrachten en verantwoordelijkheden van de Raad en omtrent het uitvoerend management niet van toepassing: principes 3.12, 2, en 7.7 tot 7.12 van de Code.

### **5.3.2. Duur van de mandaten en grenzen**

De duur van de Bestuurdersmandaten is vier jaar. De mandaten zijn hernieuwbaar.

Overigens is er voor de leden van de Raad van Bestuur een leeftijdsgrens vastgesteld, op de dag van de Gewone Algemene Vergadering die volgt op hun 70<sup>ste</sup> verjaardag. In dat geval zegt de betrokkene zijn mandaat op dat in principe overgenomen en voltooid wordt door de opvolger, aangewezen door de Algemene Vergadering.

### **5.3.3. Onafhankelijkheidscriteria**

De Raad van Bestuur legt op basis van artikel 7:87, §1 WVV en principe 3.5 van de Code de criteria vast ter bepaling van de onafhankelijkheid van de Bestuurders. Voor elke Bestuurder die aan deze criteria voldoet, wordt de bevestiging onderworpen aan een stemming in de Gewone Algemene Vergadering.

De onafhankelijkheidscriteria beoogd door principe 3.5 van de Code, zijn kortom de volgende:

1. gedurende een tijdvak van drie jaar voorafgaand aan zijn benoeming, noch in de Vennootschap, noch in een daarmee verbonden vennootschap of persoon, een mandaat hebben uitgeoefend als lid van het uitvoerend management of als persoon belast met het dagelijks bestuur van de vennootschap;
2. niet meer dan twaalf opeenvolgende jaren mandaten als niet-uitvoerend Bestuurder in de Raad van Bestuur hebben uitgeoefend,;
3. gedurende een tijdvak van drie jaar voorafgaand aan zijn benoeming, geen deel hebben uitgemaakt van het leidinggevend personeel van de Vennootschap of van een daarmee verbonden vennootschap of persoon. Niet langer genieten van aandelenopties van de Vennootschap met betrekking tot deze positie;
4. geen vergoeding of ander belangrijk voordeel van vermogensrechtelijke aard ontvangen of hebben ontvangen van de Vennootschap of van een daarmee verbonden vennootschap of persoon, buiten de vergoeding die hij eventueel ontvangt of heeft ontvangen als niet-uitvoerend Bestuurder;
5. Niet alleen of gezamenlijk, rechtstreeks of onrechtstreeks aandelen bezitten die globaal een tiende of meer vertegenwoordigen van het kapitaal van de Vennootschap of een tiende of meer vertegenwoordigen van de stemrechten van de Vennootschap en in geen geval voorgedragen zijn door een aandeelhouder die dergelijke rechten houdt;
6. geen rechtstreeks of onrechtstreeks significante zakelijke relatie hebben of in het jaar voorafgaand aan de benoeming hebben gehad met de Vennootschap of met een daarmee verbonden vennootschap of persoon;

7. in de voorbije drie jaar geen aandeelhouder of werknemer zijn geweest van de huidige of vorige externe auditor van de Vennootschap of van een daarmee verbonden vennootschap of persoon;
8. geen uitvoerend lid zijn van een andere vennootschap waarin een uitvoerend lid van de Vennootschap zetelt in de hoedanigheid van niet-uitvoerend Bestuurder, en geen andere belangrijke banden hebben met uitvoerende Bestuurders van de Vennootschap uit hoofde van functies bij andere vennootschappen of organen;
9. geen echtgenoot, wettelijk samenwonende partner of bloed- of aanverwanten tot de tweede graad hebben die in de Vennootschap of in een daarmee verbonden vennootschap of persoon, een mandaat van bestuurder of lid van het uitvoerend management of persoon belast met het dagelijks bestuur of lid van het leidinggevend personeel uitoefenen, of die behoren tot de andere gevallen, beschreven in de punten 1. tot 8. (met betrekking tot punt 2., tot drie jaar nadat het betreffende familielid zijn laatste mandaat beëindigde).

#### **5.3.4. Benoeming, hernieuwing, ontslag en opzegging van de Bestuurders**

De Raad van Bestuur laat de Gewone Algemene Vergadering stemmen over de benoeming, de hernieuwing, het ontslag en zelfs de opzegging van een Bestuurder. Er bestaat een transparante procedure voor de benoeming en herbenoeming van bestuurders volgens objectieve selectiecriteria en rekening houdend met de principes van de Code. De Raad van Bestuur legt de onafhankelijkheid van de Bestuurders tevens ter stemming voor aan de Gewone Algemene Vergadering. De Raad ziet erop toe om vooraf het advies van het Benoemingscomité in te winnen. Het Benoemingscomité is belast met het omlijnen en de evaluatie van het profiel van alle nieuwe kandidaten ten opzichte van de specifieke aanwijzings- en bevoegdheidscriteria die door de Raad werden bepaald. 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.

#### **5.4. Informatie en evaluatie**

De Raad van Bestuur geniet van een informatieprogramma op basis van geactualiseerde openbare informatie, teneinde het geheel van zijn leden toe te laten een duidelijk begrip van de voornaamste aspecten van de activiteiten van Solvay te verwerven en te behouden. De bestuurders hebben de mogelijkheid hun vragen te stellen tijdens deze informatievergaderingen en om de onderwerpen die aan bod komen onderling te bespreken.



Dit programma omvat een presentatie van de algemene strategie van de Solvay-Groep en van haar voornaamste activiteitensectoren

Anderzijds krijgen de nieuwe bestuurders een gepaste initiële opleiding, aangepast aan hun rol van bestuurder van Solvac en teneinde hun bekwaamheid om snel te kunnen bijdragen aan de Raad te garanderen.

De Raad van Bestuur voert overigens om de drie jaar een globale evaluatie uit, in het bijzonder met betrekking tot zijn samenstelling en werking, met medewerking van een gespecialiseerde externe dienstverlener.

### **5.5. Comités van de Raad van Bestuur**

De Raad van Bestuur heeft een Benoemingscomité opgericht met uitsluitend raadgevende stem, waarvan de leden niet vergoed worden.

De Raad van Bestuur achtte het niet nuttig een remuneratiecomité of een auditcomité op te richten (afwijking op art. 4.10, 4.11 en 4.17 van de Code) gelet op de activiteit van de Vennootschap en haar eenvoudige werking .

Het bestuur van Solvac is immers zeer eenvoudig, aangezien de deelneming in Solvay het enige actief van de Vennootschap vertegenwoordigt, en de Bestuurders, die allen niet-uitvoerend zijn met uitzondering van de Afgevaardigd Bestuurder, ontvangen slechts geringe zitpenningen.

Solvac voldoet aan de uitzonderingscriteria vermeld in artikel 7:99 §3 en 7:100, §3, van het WVV, waardoor de Vennootschap niet gehouden is dergelijke comités op te richten. Het is dus de Raad van Bestuur in zijn geheel die als Auditcomité en als remuneratiecomité dienst doet. De Raad van Bestuur vervult de wettelijke opdracht van het auditcomité, met name het opvolgen van de voorbereiding van financiële informatie en van de efficiëntie van de interne controle- en risicobeheersystemen van de Vennootschap.

### **5.6. Remuneratie van de Bestuurders**

De Raad van Bestuur neemt een remuneratiebeleid aan, afgestemd op de Vennootschap en legt deze voor aan de Algemene Vergadering.

Bovendien zijn genoteerde vennootschappen wettelijk verplicht jaarlijks een remuneratieverslag uit te brengen, dat alle door het WVV vereiste vermeldingen bevat, dat ter goedkeuring wordt voorgelegd aan de Gewone Algemene Vergadering. Wat Solvac betreft wordt dit verslag opgesteld door de Raad van Bestuur, bij afwezigheid van Remuneratiecomité.

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

Overeenkomstig het besluit van de Gewone Algemene Vergadering van Solvac in mei 2013 worden de mandaten van Bestuurders uitsluitend vergoed door middel 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 voor de Bestuurders die in het buitenland wonen de terugbetaling van verplaatsingskosten die nodig zijn voor hun aanwezigheid op de vergaderingen van de Raad.

Een vergoeding in de vorm van aandelen is niet verantwoord rekening houdend met het profiel van de Vennootschap, die als enig actief haar deelneming in Solvay N.V. heeft en met de samenstelling van de Raad van Bestuur (afwijking op principe 7.6 van de Code).

De Vennootschap heeft overigens de gebruikelijke verzekeringen afgesloten om het mandaat uitgeoefend door de leden van de Raad te dekken.

## **6. DAGELIJKS BESTUUR**

De Raad van Bestuur heeft het dagelijks bestuur van de vennootschap toevertrouwd aan een Bestuurder uit zijn midden, Dhr. Bernard de Laguiche, die de titel van Afgevaardigd Bestuurder draagt.

Het mandaat van Afgevaardigd Bestuurder, voor wat de delegatie van het dagelijks bestuur betreft, wordt onbezoldigd uitgeoefend.

De Raad van Bestuur heeft ook een Directeur aangesteld die, onder het gezag van de Afgevaardigd Bestuurder, belast is met het operationele beheer van Solvac en de Aandeelhoudersdienst. Bij afwijking van principe 7.9 van de Code, geniet de Directeur geen variabele vergoeding, noch een pensioen of andere voordelen en geniet hij niet van aandelen, aandelenopties of enig ander recht om aandelen van de Vennootschap te verkrijgen.

## **7. DIRECTIE – SECRETARIS GENERAAL**

De rol van de bestuurder wordt vervuld door bvba Deemanco vertegenwoordigd door de Heer Dominique Eeman. De taken van de Secretaris Generaal van Solvac worden ook uitgevoerd door bvba Deemanco.

De opdracht van de Secretaris Generaal omvat meer bepaald:

- het ondersteunen van de Raad van Bestuur en het Benoemingscomité in alle bestuursaangelegenheden;
- het voorbereiden van het Charter en de Corporate Governance Verklaring;
- het zorgen voor een goede informatie doorstroming tussen Bestuurders binnen de Raad van Bestuur en het Benoemingscomité

- het accuraat opnemen van de essentie van de besprekingen en de besluiten in de vergaderingen van de Raad van Bestuur in de notulen;
- het faciliteren van een initiële vorming en het ondersteunen van de ontwikkeling van de taken van de Bestuurders.

## **8. EXTERNE AUDIT**

De controle op de financiële toestand van de Vennootschap, op haar financiële overzichten en op de regelmatigheid van de financiële staten vanuit het oogpunt van het WVV en van de statuten, van de in de financiële staten te vermelden verrichtingen, wordt aan één of meer commissarissen opgedragen, benoemd door de Algemene Vergadering onder haar leden, natuurlijke personen of rechtspersonen, van het Belgische Instituut der Bedrijfsrevisoren.

De opdracht en de bevoegdheden van de commissaris(sen) zijn die welke hen bij de wet zijn toegekend.

De Algemene Vergadering bepaalt het aantal commissarissen en stelt hun bezoldiging vast overeenkomstig de wet.

De commissarissen worden benoemd voor een hernieuwbare termijn van drie jaar. Alleen om wettige redenen kunnen zij door de Algemene Vergadering worden ontslagen.

## **9. VOORKOMEN VAN BELANGENCONFLICTEN**

De Bestuurders houden zich aan de ethische regels die aan de basis liggen van het bestuur van elke vennootschap. Zij zorgen er in alle omstandigheden voor het patrimonium van de Vennootschap uitsluitend in het belang van de Vennootschap te besturen. Zij zorgen er tevens voor geen daden te stellen die de onafhankelijkheid waarmee zij hun bestuursfunctie uitoefenen in het gedrang kunnen brengen. Buiten het kader van hun mandaat als Bestuurder, onthouden ze zich van het stellen van daden die schade zouden kunnen berokkenen aan of een belangenconflict zouden kunnen uitmaken met de Vennootschap.

De wettelijke bepalingen inzake belangenconflicten worden, voor zover ze van toepassing zijn, strikt nageleefd.

## **10. HANDEL IN AANDELEN VAN DE VENNOOTSCHAP**

Solvac heeft een Dealing Code ter voorkoming van marktmisbruik aangenomen. Deze code werd geactualiseerd als gevolg van de tenuitvoerlegging van de nieuwe Europese Verordening inzake marktmisbruik.

Deze code verschaft een leidraad voor de beperkingen en verplichtingen die van toepassing zijn op dit gebied.

Het voorkomen van handel met voorwetenschap en de wederrechtelijke mededeling van voorwetenschap is toevertrouwd aan de Secretaris Generaal. Laatstgenoemde ziet erop toe dat de Code wordt nageleefd.

De Bestuurders en de Directeur onthouden zich in beginsel van het uitvoeren van transacties met effecten van Solvac gedurende de verboden perioden (*i.e.* 30 kalenderdagen voorafgaand aan de bekendmaking van het jaarlijks verslag of van de halfjaarlijkse resultaten) en de specifieke verboden periode (bv in het geval van belangrijke projecten) die aan hen ter kennis zouden worden gebracht door de Secretaris Generaal.

De Code legt ook op dat de Bestuurders en de Directeur het voorzitter van de Raad van Bestuur en de Secretaris Generaal voorafgaand op de hoogte stellen over elke door hen geplande transactie met de effecten van Solvac.

De Bestuurders, de Directeur en personen die nauw met hen verbonden zijn, zoals gedefinieerd in de Europese Verordening, hebben overigens de wettelijke verplichting om de FSMA op de hoogte te stellen van alle transacties met betrekking tot effecten van Solvac.

\*

\*