

7. Verklaring van Deugdelijk Bestuur

7.1 Inleiding

Solvac nv ("Solvac" of de "Vennootschap") heeft op 12 december 2019 een nieuw Corporate Governance Charter vastgesteld overeenkomstig de Belgische Corporate Governance Code 2020 (de "Code 2020"), die sinds 1 januari 2020 van kracht is.

Solvac past de Code 2020 toe als nieuwe referentiecode. Deze code kan worden geraadpleegd op de website: www.corporategovernancecommittee.be.

Het Corporate Governance Charter, dat te vinden is op de website van de Vennootschap (www.solvac.be), bevat de voornaamste aspecten van het corporate governance beleid dat binnen Solvac worden toegepast. Het bevat geen ingrijpende wijzigingen ten opzichte van het vorige Charter en houdt rekening met de nieuwe bepalingen van de Code 2020, volgens het "comply or explain"-beginsel.

Deze Verklaring inzake Corporate Governance bevat de voornaamste gegevens over de toepassing van de governance-regels van Solvac in 2019, overeenkomstig de aanbevelingen van de Code 2009, die gedurende het boekjaar 2019 nog steeds van toepassing was, en verwijst tevens naar de Code 2020 en de vennootschapsrechtelijke regels voor beursgenoteerde vennootschappen. Wat dat betreft zij erop gewezen dat het Wetboek van Vennootschappen is vervangen door het Wetboek van vennootschappen en verenigingen (WVV), dat voor Solvac in werking is getreden op 1 januari 2020. In dit verband zal op de Buitengewone Algemene Vergadering van 12 mei 2020 een aanpassing van de statuten worden voorgesteld, teneinde ze in overeenstemming te brengen met het WVV.

7.2 Maatschappelijk doel – Participatie in Solvay

Solvac is een naamloze vennootschap naar Belgisch recht. Haar statuten kunnen worden geraadpleegd op haar website. Haar maatschappelijk doel is dat van een holdingmaatschappij en sinds haar oprichting is haar enige investering het bezit van een deelneming in het kapitaal van Solvay nv ("Solvay").

In het boekjaar 2019 heeft Solvac geen aandelen in Solvay verworven. Sinds 31 december 2019 bezit Solvac

32.511.125 aandelen op een totaal van 105.876.416 door Solvay uitgegeven aandelen, wat overeenkomt met een participatie van 30,71 % in het kapitaal van Solvay.

7.3 Kapitaal en aandelen

Sinds 22 december 2015 bedraagt het maatschappelijk kapitaal van Solvac 192.786.636 EUR en wordt het vertegenwoordigd door 21.375.033 aandelen. Alle aandelen zijn aandelen op naam die volledig zijn volgestort en dezelfde rechten genieten. De situatie is niet gewijzigd in 2019.

Het aandeelhouderschap van de Vennootschap bestaat sinds eind 2019 uit circa 14.000 aandeelhouders. Hiervan zijn ruim 2.300 personen verwant aan de families die Solvay en Solvac hebben opgericht en die samen ongeveer 77 % van Solvac in handen hebben. Solvac heeft geen kennis van gezamenlijk overleg tussen aandeelhouders.

De aandelen zijn in het bezit van natuurlijke personen en een vijftigtal rechtspersonen die vooraf zijn goedgekeurd door de Raad van Bestuur, zoals bepaald in de statuten van de Vennootschap.

De heer Patrick Solvay heeft in januari 2016 in een transparantieverklaring meegedeeld dat hij rechtstreeks en onrechtstreeks een belang van 5,24% in het kapitaal van Solvac heeft verworven. De transparantieverklaring is beschikbaar op de website van Solvac.

7.4 Strategische doelstellingen van Solvac

Solvac is een patrimoniumvennootschap waarvan de aandelen, alle op naam, genoteerd zijn op de gereguleerde markt Euronext Brussels. Het aandeelhouderschap, dat stabiel is en blijf geeft van een traditionele en hernieuwde gehechtheid aan de vennootschap, bestaat uit een groot aantal afstammelingen van de oprichtende families van Solvay en externe aandeelhouders, in hoofdzaak natuurlijke personen.

Sinds haar oprichting en beursgang heeft Solvac steeds tot doel gehad uitsluitend aandelen van Solvay aan te houden. Haar deelneming in het kapitaal van Solvay NV bedraagt sinds 2006 meer dan 30 %.

Via die deelneming oefent Solvac een invloed van betekenis uit op Solvay. Zij is niet rechtstreeks betrokken bij het operationele beheer van de Solvay-groep.

In het kader van het beheer van haar vermogen en van de risico's en opportuniteiten die daaraan verbonden

zijn, legt Solvac zich er meer in het bijzonder op toe de strategische beslissingen, de prestaties en het risicoprofiel van Solvay nauwgezet te volgen.

Solvac ondersteunt de ontwikkeling van de strategie van Solvay en daarmee ook de transformatie van Solvay om uit te groeien tot een wereldleider op het gebied van geavanceerde materialen en speciaalchemie. Solvac stemt het initiatief Solvay ONE planet alsook de ambitieuze doelstellingen die ermee verbonden zijn.

Solvac benadrukt hoe belangrijk het voor haar is dat Solvay haar beleid handhaaft van stabiele en indien mogelijk zelfs stijgende dividenden en van prudentiële financiële discipline om de rating 'investment grade' te verkrijgen voor haar korte- en langetermijnschuld.

Het dividendenbeleid van Solvac bestaat erin het geheel van de dividenden van Solvay uit te keren na aftrek van de beheerskosten en de financiële lasten.

Solvac is een organisatie met een lichte, doeltreffende en kostenefficiënte structuur. Haar structurele schuldenlast bij banken, die verband houdt met verwervingen van aandelen van Solvay, is beperkt.

7.5 Raad van Bestuur

7.5.1 Samenstelling

De Raad van Bestuur bestaat momenteel uit 13 leden, afkomstig van de stichtende families en aandeelhouders van Solvay N.V. en van Solvac. Solvac heeft geen Bestuurders die uitvoerende functies uitoefenen, behalve dhr. Bernard de Laguiche, Afgevaardigd Bestuurder.

De heer Jean-Pierre Delwart, Voorzitter van de Raad van Bestuur, zal in 2021 de leeftijdsgrens bereiken zoals bepaald in het Corporate Governance Charter. Het voorzitterschap van dhr. Jean-Pierre Delwart zal derhalve aflopen tijdens de gewone algemene vergadering van mei 2021. Eind 2019 is een procedure gestart om een nieuwe Voorzitter van de Raad van Bestuur aan te duiden.

Tijdens de Gewone Algemene Vergadering van 14 mei 2019 zijn Ridder Guy de Selliers de Moranville, Ridder John Kraft de la Saulx en mev. Laure le Hardy de Beaulieu opnieuw benoemd als Bestuurder voor een termijn van 4 jaar. Om persoonlijke redenen heeft mev. Aude Thibaut de Maisières ervoor gekozen haar mandaat als Bestuurder van Solvac, dat afliep tijdens de Algemene Vergadering van 14 mei 2019, niet voort te zetten, en is zij vervangen door mev. Mélodie de Pimodan, die verkozen is voor een mandaat van 4 jaar. Haar mandaat loopt af in mei 2023.

Op 31 december 2019 voldeden acht van de dertien Bestuurders aan de onafhankelijkheidscriteria, zoals bevestigd bij stemming door de Gewone Algemene Vergadering.

De mandaten van de heren Jean-Pierre Delwart en Bruno Rolin lopen af tijdens de Gewone Algemene Vergadering van 12 mei 2020.

Tijdens die Gewone Algemene Vergadering zullen de voordrachten voor benoeming worden gedaan:

- de Raad van Bestuur stelt voor om dhr. Jean-Pierre Delwart opnieuw te verkiezen voor een periode van een jaar, gelet op de leeftijdsgrens zoals beschreven in het Governance Charter van Solvac. Het mandaat van dhr. Jean-Pierre Delart zal derhalve aflopen tijdens de Algemene Vergadering van mei 2021.
- om persoonlijke redenen wenst dhr. Bruno Rolin zich niet kandidaat te stellen voor een hernieuwing van zijn mandaat. Op voordracht van het Benoemingscomité stelt de Raad van Bestuur de Gewone Algemene Vergadering voor mevrouw Olivia Rollin tot Bestuurder te benoemen voor een periode van 4 jaar. Haar mandaat zal aflopen aan het einde van de Gewone Algemene Vergadering van mei 2024. De Raad van Bestuur stelt de Gewone Algemene Vergadering eveneens voor haar benoeming als onafhankelijke bestuurder in de zin van artikel 7:87, §1 WvV en principe 3.5 van de Code 2020 te bevestigen.
- op voordracht van het Benoemingscomité stelt de Raad van Bestuur de Gewone Algemene Vergadering voor dhr. Jean-Marie Solvay te benoemen als nieuwe Bestuurder voor een periode van 4 jaar. Zijn mandaat zal aflopen aan het einde van de Gewone Algemene Vergadering van mei 2024. De Raad van Bestuur stelt de Gewone Algemene Vergadering eveneens voor zijn benoeming als onafhankelijke bestuurder in de zin van artikel 7:87, §1 WvV en principe 3.5 van de Code 2020 te bevestigen.

Het aantal leden van de Raad van Bestuur zal dus tijdelijk worden verhoogd van 13 naar 14, tot de Gewone Algemene Vergadering van mei 2023, wanneer het mandaat van Ridder Guy de Selliers de Moranville afloopt.

7.5.2 Vergaderingen van de Raad van Bestuur

In 2019 heeft de Raad van Bestuur vier keer vergaderd. Alle Bestuurders waren bij elke vergadering aanwezig. De vergaderingen van de Raad worden dus bijzonder stipt bijgewoond.

De discussies en het overleg tijdens die vergaderingen hadden hoofdzakelijk betrekking op de volgende punten: voorbereiding van de jaarrekeningen en de Gewone en Buitengewone Algemene Vergadering van 2019, intern controle- en risicobeheersysteem, dividendensaldi, opleiding van de leden, follow-up van projecten inzake fiscale en vennootschapsrechtelijke wijzigingen, verzoeken om goedkeuring, follow-up van de activiteiten en resultaten van de Solvay-groep op basis van publieke informatie, en evaluatie van de werking van de Raad.

7.5.3 Belangenconflicten – Voorkomen van machtsmisbruik

De leden van de Raad van Bestuur zijn in 2019 niet geconfronteerd met belangenconflicten waarvoor artikel 523 WvV moet worden toegepast (vervangen door het artikel 7:96 WvV).

De Bestuurders houden zich aan de ethische regels die aan de basis liggen van het bestuur van elke vennootschap, in het bijzonder op het gebied van vertrouwelijkheid en het niet gebruiken van voorwetenschap.

De Bestuurders hebben de nodige bestuursverklaringen afgelegd, zoals voorgeschreven door de toepasselijke regelgeving.

Voor het overige hebben er geen niet onder de wettelijke bepalingen inzake belangenconflicten vallende contractuele transacties of betrekkingen plaatsgevonden tussen Solvac of een andere aan Solvac verbonden onderneming, enerzijds, en haar Bestuurders, anderzijds, die aanleiding hadden kunnen geven tot de toepassing van specifieke procedures.

7.5.4 Opleiding en evaluatie

De Raad van Bestuur beschikt over een opleidingsprogramma op basis van recente openbare informatie om zijn leden een duidelijk inzicht te verschaffen in de voornaamste aspecten van de activiteiten van Solvay. Dit programma omvat een presentatie van de algemene strategie van de Solvay-groep en van haar voornaamste activiteitensectoren. In 2019 hebben de directieleden van Solvay presentaties gegevens tijdens drie van de vier vergaderingen van de Raad van Bestuur van Solvac. De Bestuurders krijgen tijdens deze informatiebijeenkomsten de gelegenheid om vragen te stellen en de aangekaarte thema's onderling te bespreken.

Nieuwe Bestuurders krijgen een passende basisopleiding, die is afgestemd op hun taak als Bestuurder van Solvac en hen in staat moet stellen snel mee te draaien in de Raad.

De Raad van Bestuur voert overigens om de drie jaar een globale evaluatie uit, in het bijzonder met betrekking tot zijn samenstelling en werking. Deze evaluatie is uitgevoerd in de loop van 2019. De leden van de Raad hebben de gelegenheid gekregen om hun bijdrage te leveren aan deze evaluatie tijdens geïndividualiseerde interviews op basis van een vragenlijst, afgenomen door een gespecialiseerde externe consultant die uit vier kandidaten was gekozen. Deze evaluatie heeft de toevoegde waarde en professionalisering van de werking van de Raad bevestigd.

Tijdens de debriefing hebben de Bestuurders werkpunten vastgesteld die de Raad moeten helpen om nog efficiënter te werken.

7.5.5 Benoemingscomité

De Raad van Bestuur omvat sinds jaren een Benoemingscomité. De Raad van Bestuur achtte het niet nuttig een remuneratiecomité of een auditcomité op te richten.

Solvac voldoet aan de uitzonderingscriteria vermeld in artikel 526bis, §3 en 526quater, §4, van het Wetboek van de Vennootschappen, waardoor de Vennootschap niet gehouden is dergelijke comités op te richten.

Deze uitzonderingscriteria zijn niet gewijzigd in het nieuwe vennootschapsrecht (artikel 7:99, §3 en 7:100, §4 WvV). De Raad van Bestuur zal dus als auditcomité en als remuneratiecomité dienst blijven doen. Deze gedeeltelijke uitzondering op principe 4 (en meer in het bijzonder op 4.3, 4.10, 4.11 en 4.17) van de Code 2020 is gerechtvaardigd aangezien het enige actief van Solvac het beheer van haar deelneming in Solvay is en haar werking eenvoudig is.

Het Benoemingscomité is een louter raadgevend comité en de mandaten van de leden zijn onbezoldigd. Dit Comité bestaat momenteel uit vier leden: dhr. Jean-Pierre Delwart (Voorzitter), dhr. Bernard de Laguiche, dhr. Jean-Patrick Mondron en mevr. Laure le Hardy de Beaulieu. Het secretariaat van het Comité wordt verzekerd door de Secretaris Generaal van Solvac.

Dhr. Jean-Patrick Mondron en mevr. Laure le Hardy de Beaulieu zetelen als onafhankelijke bestuurders in het Benoemingscomité.

In 2019 en begin 2020 heeft het Benoemingscomité de volgende activiteiten uitgevoerd:

- een vergadering om de conclusies van de evaluatie van de Raad te onderzoeken, het profiel en het benoemingsproces voor de nieuwe Voorzitter van de Raad in 2021 voor te bereiden en de benoeming van een nieuwe Bestuurder te bespreken, en

daaropvolgend het aantal Bestuurders tijdelijk te verhogen van 13 naar 14. Het Benoemingscomité heeft voor de stemming in de Algemene Vergadering van 12 mei 2020 dhr. Jean-Marie Solvay voorgedragen aan de Raad van Bestuur, die deze voordracht aanvaard heeft.

- een vergadering om de benoeming van een nieuwe bestuurder te bespreken na de beslissing van dhr. Bruno Rolin om zijn mandaat, dat aan het eind van de Algemene Vergadering van 12 mei 2020 afloopt, om persoonlijke redenen op te zeggen. Na een selectieprocedure en met de hulp van een externe consultant heeft het Benoemingscomité voor de stemming in de Algemene Vergadering van 12 mei 2020 mevr. Olivia Rolin voorgedragen aan de Raad van Bestuur, die deze voordracht aanvaard heeft.
- de opkomst voor de vergaderingen van het Comité bedroeg 100%.

7.5.6 Diversiteitsbeleid

Solvac past het volgende diversiteitsbeleid toe:

- 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 gendersamenstelling van de Raad voldoet aan de vereisten van artikel 518bis van het WvV (zoals vervangen door het artikel 7:86 WvV).
- de Raad van Bestuur telt momenteel dertien leden (negen mannen en vier vrouwen). Als de Gewone Algemene Vergadering van 12 mei 2020 de voordracht van de twee kandidaat-bestuurders aanvaardt, zal de Raad tijdelijk 14 leden hebben, waarvan vijf vrouwen.

7.6 Dagelijks en operationeel bestuur

Gelet op de eenvoud van haar werkingsstructuur en het feit dat de deelneming in Solvac het enige actief van Solvac vertegenwoordigt, is er naast de Afgevaardigd

Bestuurder en de Directeur geen Directiecomité of Uitvoerend Comité.

De Raad van Bestuur heeft het dagelijks bestuur van de vennootschap en de vertegenwoordiging van Solvac in het kader van dat bestuur sinds jaren 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, is altijd onbezoldigd uitgeoefend. Deze uitzondering op een aantal bepalingen van de Code 2009 en op principe 7.6 van de Code 2020 is gerechtvaardigd gezien de eenvoudige organisatie van de Vennootschap.

De Raad van Bestuur heeft ook een Directeur benoemd, die onder de verantwoordelijkheid van de Afgevaardigd Bestuurder de leiding heeft over het operationeel management van Solvac en de Aandeelhoudersdienst, die uit drie personen bestaat: mevr. Anne Tilkens, mevr. Anne- Françoise Brion en mevr. Ann Faseur.

De rol van de Directeur is verzekerd door Deemanco bv, vertegenwoordigd door dhr. Dominique Eeman. De taken van de Secretaris Generaal worden eveneens verzekerd door de bv Deemanco.

In afwijking van principe 7.9 van de Code van 2020 ontvangt de Directeur geen variabele remuneratie, noch een pensioen of andere voordelen, en ontvangt hij geen aandelen, aandelenopties of andere rechten om aandelen van de Vennootschap te verwerven.

7.7 Remuneratieverslag

7.7.1 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 2019

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 en de Directeur te dekken.

Een vergoeding in de vorm van aandelen voor de niet-uitvoerende Bestuurders, zoals aanbevolen in principe 7.6 van de Code 2020, zou ongepast zijn gezien het profiel van de Vennootschap, die de deelneming in Solvay als enige actief heeft, en de samenstelling van de Raad van Bestuur van Solvac.

Zoals eerder vermeld is het mandaat van afgevaardigde voor het dagelijks bestuur dat door dhr. Bernard de Laguiche wordt uitgeoefend onbezoldigd.

7.7.2 Verklaring over het vergoedingsbeleid voor het boekjaar 2019

In de loop van het boekjaar 2019 hebben de Bestuurders die de vergaderingen van de Raad hebben bijgewoond elk op individuele basis zitpenningen ontvangen ten belope van 8.000 EUR bruto. De zitpenningen voor de Voorzitter van de Raad van Bestuur bedroegen in het totaal 16.000 EUR bruto.

7.7.3 Geen andere elementen te melden

Gelet op het hierboven beschreven vergoedingsbeleid, is de andere informatie zoals bedoeld in artikel 96, §3 WvV (zoals vervangen door 3:6 §3 WvV) betreffende het remuneratieverslag niet van toepassing. De artikelen 7.4 en 7.9 t/m 7.18 van de Code 2009 en de principes 7.7 t/m 7.12 van de Code 2020 zijn evenmin van toepassing.

De Raad van Bestuur is niet voornemens wijzigingen in het remuneratiebeleid voor te stellen voor de boekjaren 2020 en 2021.

7.8 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. Er wordt nagenoeg dagelijks een risicocontrole uitgevoerd door de Directeur, onder de verantwoordelijkheid van de Afgevaardigde Bestuurder.

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. De Raad van Bestuur evalueert een keer per jaar de interne controles en het risicobeheer. Voorts besteedt de Raad bijzondere aandacht aan de evaluatie van risico's in verband met het patrimonium

risico, hetzij de investering in Solvay.

In de loop van het boekjaar 2019 heeft de Raad verduidelijkt dat de voornaamste onderdelen van het systeem voor interne controle en risicomanagement op de volgende drie risicocategorieën gericht zijn:

7.8.1 De onderliggende risico's van Solvay

Solvac is blootgesteld aan de onderliggende risico's van Solvay. De risico's waaraan Solvay is blootgesteld, worden door Solvay geïdentificeerd en aangepakt in het kader van haar 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:

- het respecteren van bestaande wetten en regelgeving;
- de toepassing van het beleid en de doelstellingen van de vennootschap;
- de betrouwbaarheid van de financiële en niet-financiële informatie;
- de doeltreffendheid van de interne procedures, meer bepaald de procedures ter bescherming van de activa van de groep

Het systeem omvat vijf componenten:

- de controleomgeving,
- het risicomanagement,
- de controle door het management,
- het toezicht op de interne controle,
- de verspreiding van informatie en communicatie, wat onder meer de publicatie van de financiële informatie omvat.

7.8.2 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 wordt gepubliceerd:

- de financiële informatie wordt opgesteld onder het toezicht en de controle van de Directeur en de Afgevaardigde 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 jaar rekening met de boekhoudkundige normen die van toepassing zijn op de statutaire en geconsolideerde jaarrekening.

7.8.3 De specifieke risico's van Solvac

De Raad van Bestuur ziet regelmatig toe op de andere risico's die in het bestuursverslag beschreven staan (vermogensrechtelijk en waarderingsrisico, renterisico, liquiditeits- en kasstroomrisico, tegenpartijrisico, operationeel risico en nalevingsrisico).

7.9 Externe audit

Het toezicht op de financiële situatie van Solvac, haar jaarrekeningen en de conformiteit ervan met het WVV en de statuten wordt toevertrouwd aan een door de Algemene Vergadering aangeduide commissaris.

Het mandaat van de vennootschap Deloitte Bedrijfsrevisoren / Réviseurs d'entreprises, burgerlijke vennootschap in de vorm van een CVBA, vertegenwoordigd door dhr. Michel Denayer en mevr. Corine Magnin, werd op de Gewone Algemene Vergadering van 14 mei 2019 vernieuwd voor een periode van 3 jaar, hetzij tot de Gewone Algemene Vergadering van mei 2022.

De honoraria die door Solvac NV verschuldigd zijn aan de commissaris voor het boekjaar 2019 bedragen 11.200 EUR excl. btw.

7.10 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:

7.10.1 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 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 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 total aantal Solvac-aandelen aangehouden door dergelijke goedgekeurde entiteiten 20 % van het totaal aantal aandelen uitgegeven door Solvac overschrijdt (voor de berekening van boven vermelde 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 WvV (zoals vervangen door artikel 7:80 WVV). 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.

7.10.2 Bevoegdheden van de Raad van Bestuur inzake uitgifte of terugkoop van eigen aandelen

- de Raad van Bestuur kreeg van de Buitengewone Algemene Vergadering van 14 mei 2019 de toelating om gedurende vijf jaar, d.w.z. tot 14 mei 2024, eigen aandelen te kopen ten belope van maximaal 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 WVV) te voorkomen en dit gedurende een periode van 3 jaar, tot 30 mei 2020.
- er zal worden voorgesteld aan de Buitengewone Algemene Vergadering van 12 mei 2020 om de aan de Raad van Bestuur verleende machtiging om eigen aandelen te verwerven teneinde ernstige en dreigende schade (in de zin van artikel 7:215, §1 vierde lid WVV) te voorkomen te verlengen voor een periode van 3 jaar na de datum van publicatie in het Belgische Staatsblad van het besluit van de Buitengewone Algemene Vergadering.

Deze bevoegdheden staan vermeld in artikel 10ter van de statuten.

In 2019 heeft de vennootschap geen eigen aandelen teruggekocht. De Raad van Bestuur is tot 14 mei 2024 tevens statutair gemachtigd het kapitaal te verhogen ten belope van een maximaal bedrag van 45.000.000 EUR, exclusief uitgiftepremies. Deze bevoegdheid mag evenwel niet gebruikt worden in geval van een openbare overnamebieding op Solvac zoals voorzien in artikel 7:202 WVV.