

# 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, bijgewerkt op 1 oktober 2021 en 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 referentiecode. Deze code kan worden geraadpleegd op de website : [www.corporategovernancecommittee.be](http://www.corporategovernancecommittee.be).

Het Corporate Governance Charter, dat te vinden is op de website van de Vennootschap ([www.solvac.be](http://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 de loop van het jaar 2022.

## 7.2 Bestaansreden van Solvac

De bestaansreden van Solvac is om de aandeelhouders die blijf geven van een landurige betrokkenheid bij het bedrijf en bij de Groep Solvay te verenigen.

Het succes op lange termijn van de Groep Solvay ten gunste van alle aandeelhouders is en blijft het voornaamste uitgangspunt van de betrokkenheid van Solvac. Deze langetermijoriëntatie is essentieel om succes te verzekeren in de bedrijfssectoren van de Solvay-groep.

Met haar belang draagt Solvac bij tot het garanderen van de onafhankelijkheid van de Groep Solvay in de uitvoering van haar strategieën.

## 7.3 Doel – Participatie in Solvay

Solvac is een naamloze vennootschap naar Belgisch recht. Haar statuten kunnen worden geraadpleegd op haar

website. Haar doel is dat van een holdingmaatschappij en sinds haar oprichting is haar enige investering het bezit van een deelneming op lange termijn in het kapitaal van Solvay NV ("Solvay").

Op 31 december 2022 bezit Solvac 32.621.583 aandelen op een totaal van 105.876.416 door Solvay uitgegeven aandelen, wat overeenkomt met een participatie van 30,81 % in het kapitaal van Solvay.

## 7.4 Kapitaal en aandeelhouderschap

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 2022.

Het aandeelhouderschap van de Vennootschap bestaat sinds eind 2021 uit circa 14.000 aandeelhouders. Hiervan zijn ruim 2.400 personen verwant aan de families die Solvay en Solvac hebben opgericht en die samen 77,4 % 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 zestigtal 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. Deze transparantieverklaring is beschikbaar op de website van Solvac.

## 7.5 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 %, drempel die het voornemens is te handhaven.

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 staat volledig achter het project van Solvay om haar splitsing in twee onafhankelijke, beursgenoteerde bedrijven te onderzoeken. Deze belangrijke stap is in lijn met de doelstelling om de creatie van duurzame waarde op lange termijn voor haar aandeelhouders te verbeteren.

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.

## 7.6 Raad van Bestuur

### 7.6.1 Samenstelling en voorzitterschap

De Raad van Bestuur bestaat momenteel uit 14 leden, afkomstig van de stichtende families en aandeelhouders van Solvay en van Solvac. Solvac heeft geen Bestuurders die uitvoerende functies uitoefenen.

Op 31 december 2022, vervulden 10 van de 14 bestuursleden de onafhankelijkheidscriteria, in de zin van artikel 7:87, §1 WVV en het principe 3.5 van de Code 2020 en met bevestigende stemming op de Gewone Algemene Vergadering.

De Gewone Algemene Vergadering die plaats vond op 10 mei 2022, heeft beslist:

- Omvooreenperiodevan4jaardebestuursmandaten van de Heren Jean-Patrick Mondron, Marc-Eric Janssen de la Boëssière-Thiennes, Vincent de Dorlodot en van Mevrouw Marion De Decker - Semet te hernieuwen. Hun mandaat loopt af op de Gewone Algemene Vergadering van mei 2026. Deze Algemene Vergadering heeft de aanduiding

van Mijnheer Vincent de Dorlodot en van Mevrouw Marion De Decker – Semet als onafhankelijk Bestuurder in de zin van artikel 7:87, §1 WVV en van het principe 3.5 van de Code 2020 bevestigd.

- Om voor een periode van 4 jaar de Heer Melchior de Vogüé als Bestuurder te benoemen. Zijn mandaat loopt af op de Gewone Algemene Vergadering van mei 2026. Deze Algemene Vergadering heeft eveneens zijn aanduiding als onafhankelijk Bestuurder in de zin van artikel 7:87, §1 WVV en van het principe 3.5 van de Code 2020 bevestigd.

Op aanbeveling van het Benoemingscomité zal de Raad van Bestuur aan de Gewone Algemene Vergadering van 9 mei 2023 voorstellen om voor een periode van 4 jaar, de mandaten van Bestuurder van Mevrouw Laure le Hardy de Beaulieu en Mélodie de Pimodan te verlengen.

Het mandaat van Ridder Guy de Selliers de Moranville zal niet worden verlengd, aangezien laatstgenoemde de leeftijdsgrens heeft bereikt.

Op te merken dat het mandaat van Mijnheer John Kraft de la Saulx ook afloopt op het einde van de Gewone Algemene Vergadering van 9 mei 2023. Om persoonlijke redenen is de Heer John Kraft de la Saulx geen kandidaat voor de hernieuwing van zijn mandaat.

Ten slotte, op aanbeveling van het Benoemingscomité zal de Raad van Bestuur aan de Algemene Vergadering voorstellen Mijnheer Gaëtan Vercruysse aan te duiden als Bestuurder voor een periode van 4 jaar. Er zal ook voorgesteld worden om vast te stellen dat Mijnheer Gaëtan Vercruysse beantwoordt aan de onafhankelijkheidscriteria bepaald in het artikel 7:87, §1 WVV en van de bepaling 3.5 van de Code 2020.

### 7.6.2 Vergaderingen van de Raad van Bestuur

In 2022 heeft de Raad van Bestuur tien keer vergaderd. Alle Bestuurders waren bij elke vergadering en bij verschillende voorbereidende sessies aanwezig, met uitzondering van één vergadering waar twee Bestuurders niet konden deelnemen om persoonlijke redenen.

De discussies en het overleg tijdens die vergaderingen hadden hoofdzakelijk betrekking op de volgende punten : steun voor het project van Solvay Groep in twee onafhankelijke en beursgenoteerde bedrijven, keuze van financiële adviseurs in dit splitsingsproject, voorbereiding van de jaarrekeningen en de Gewone Algemene Vergadering, dividendensaldi, verzoeken om goedkeuring, opvolging van de activiteiten en resultaten van de Solvay-groep op basis van publieke informatie en opleiding van de leden van de Raad.

### 7.6.3 Belangenconflicten – Voorkomen van machtsmisbruik

De leden van de Raad van Bestuur zijn in 2022 niet geconfronteerd met belangenconflicten waarvoor artikel 7:96 WVV moet worden toegepast.

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 en haar Bestuurders, die aanleiding hadden kunnen geven tot de toepassing van specifieke procedures.

### 7.6.4 Informatie en evaluatie

De Raad van Bestuur beschikt over een informatie-programma op basis van recente openbare informatie om zijn leden een duidelijk inzicht te verschaffen in de voornaamste aspecten van de activiteiten van Solvac. Dit programma omvat een presentatie van de algemene strategie van de Solvac-groep en van haar voornaamste activiteitensectoren. In 2022 heeft de CEO van Solvac, Dr Ilham Kadri, vooral de jaarresultaten van 2021 voorgesteld en haar CFO, de Heer Karim Hajjar, heeft de halfjaarresultaten van 2022 aan de Raad voorgesteld.

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. Dit evaluatieproces maakt deel uit van de principes van goed ondernemingsbestuur.

De volgende formele evaluatiesessie van de Raad zal plaatsvinden in 2023.

### 7.6.5 Comités van de Raad van Bestuur

De Raad van Bestuur heeft al jaren een Benoemingscomité opgericht.

Solvac voldoet aan de uitzonderingscriteria vermeld in artikel 7:100, §4 WVV, zodat de Raad van Bestuur de aan het Remuneratiecomité toegewezen functies zal blijven uitoefenen. Deze gedeeltelijke afwijking van het principe van de WVV is gerechtvaardigd gezien enerzijds het feit

dat de enige activiteit van Solvac bestaat in het beheer van zijn participatie in Solvac en anderzijds haar werking zeer eenvoudig is.

#### 7.6.5.1. Auditcomité

Het Auditcomité is samengesteld uit drie niet-uitvoerende bestuurders benoemd door de Raad van Bestuur: de Heer John Kraft de la Saulx (Voorzitter), de Heer Jean-Marie Solvac en Mevrouw Laure le Hardy de Beaulieu. Het secretariaat van het Comité wordt verzorgd door de Secretaris-Generaal van Solvac.

Twee bestuurders, de Heer Jean-Marie Solvac en Mevrouw Laure le Hardy de Beaulieu, zijn onafhankelijke bestuurders in de zin van artikel 7:87, § 1, WVV en van het principe 3.5 van de Code 2020. Zij hebben door hun opleiding/ervaring, boekhoudkundige en auditvaardigheden. De Voorzitter van het Comité, de Heer John Kraft de la Saulx, heeft ook vaardigheden op het gebied van boekhouding en audit. Op 15 december 2022 heeft de Raad de Heer Melchior de Vog e benoemd als lid van het Auditcomité met het oog op de vervanging van de Heer John Kraft de la Saulx bij het vertrek van de Raad van Bestuur aan het einde van de Gewone Algemene Vergadering van 9 mei 2023.

De opdrachten die aan het Auditcomité worden toevertrouwd, zijn die bedoeld in artikel 7:99 §4 WVV en hebben in het bijzonder betrekking op:

- proces voor het opstellen van statutaire en geconsolideerde financiële informatie;
- wettelijke controle van de jaarrekening en de geconsolideerde jaarrekening, inclusief opvolging van vragen en aanbevelingen geformuleerd door de commissaris;
- het bewaken van het proces van totstandkoming van financiële informatie en het doen van aanbevelingen of voorstellen terzake;
- naleving van de effectiviteit en efficiëntie van risicobeheersings- en interne controlesystemen, inclusief naleving van interne procedures en wettelijke verplichtingen;
- benoemingsproces, beloning, evaluatie en onafhankelijkheid van de Commissaris.

#### 7.6.5.2. Benoemingscomité

Het Benoemingscomité bestaat momenteel uit vier leden: de Heer Jean-Marie Solvac (Voorzitter), Jean-Patrick Mondron en Mevrouwen Olivia Rolin en Valentine Delwart. Het secretariaat van het Comité wordt verzekerd door de Secretaris-Generaal van Solvac.

In 2022 heeft het Benoemingscomité de volgende activiteiten uitgevoerd:

- twee vergaderingen in februari 2022 om aan de Raad van Bestuur aan te bevelen:
  - om voor een periode van 4 jaar de mandaten van de Heren Jean-Patrick Mondron, Marc-Eric Janssen de la Boëssière-Thiennes, Vincent de Dorlodot en van Mevrouw Marion De Decker-Semet te hernieuwen. Hun mandaat loopt af op het einde van de Gewone Algemene Vergadering van 10 mei 2022
  - om de kandidatuur van de Heer Melchior de Vogüé als nieuw Bestuurder voor te leggen aan de stemmingen van de Gewone Algemene Vergadering van 10 mei 2022, ter vervanging van de Heer Bernard de Laguiche die op 27 september 2021 ontslag nam
  - om Mevrouw Valentine Delwart te benoemen als lid van het Benoemingscomité met ingang van de Raad van Bestuur van 10 mei 2022
- een vergadering in december 2022 om aan de Raad van Bestuur aan te bevelen :
  - op de volgende Gewone Algemene Vergadering van 9 mei 2023 de kandidatuur van de Heer Gaëtan Vercruysse voor te stellen voor een periode van 4 jaar ter vervanging van de Heer John Kraft de la Saulx
  - om voor een periode van 4 jaar de mandaten van Mevrouwen Laure le Hardy de Beaulieu en Mélodie de Pimodan te hernieuwen. Hun mandaat loopt af op het einde van de Gewone Algemene Vergadering van 9 mei 2023
  - om het mandaat van Ridder Guy de Selliers de Moranville niet te hernieuwen, die, in overeenstemming met wat in de Corporate Governance Charter voorzien is, de leeftijdsgrens heeft bereikt om de functie van Bestuurder uit te oefenen

### 7.6.6 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 dat 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 7:86 WvV. De Raad van Bestuur telt momenteel veertien leden (acht mannen en zes vrouwen).

## 7.7 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 geen Directiecomité of Directieleden anders dan de Directeur.

Zo werden de Directie van Solvac en haar Secretariaat Generaal aan D&Co bv toevertrouwd, vertegenwoordigd door de Heer Michel Defourny. Hij is verantwoordelijk voor het operationeel management van Solvac en is belast met het toezicht op de Aandeelhoudersdienst.

## 7.8 Remuneratieverslag

### 7.8.1 Principes

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.

De Gewone Algemene Vergadering van 10 mei 2022 keurde de resolutie goed om het bedrag van deze zitpenningen te verhogen, respectievelijk van 2.000 EUR bruto tot 2.500 EUR bruto en van 4.000 EUR bruto tot 5.000 EUR bruto per vergadering ingevolge de werkdruk die wordt veroorzaakt door de voorbereiding van de vergaderingen van de Raad van Bestuur en gezien de afwezigheid van indexatie sinds 2013.

Voor het mandaat van Bestuurder wordt geen enkele andere vorm van vergoeding of voordeel toegekend, behalve 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.

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 enig actief heeft, en de samenstelling van de Raad van Bestuur van Solvac.

De Vennootschap heeft ook de gebruikelijke D&O-verzekeringspolissen afgesloten om het mandaat uitgeoefend door de leden van de Raad en de Directeur te dekken.

De Gewone Algemene Vergadering van 10 mei 2022 heeft ook goedgekeurd :

- de toekenning van een bezoldiging aan de leden van het Auditcomité en het Benoemingscomité :

(i) voor de leden van het Auditcomité 1.000 EUR bruto per zitting en 2.000 EUR bruto per zitting voor de Voorzitter van dit Comité en (ii) voor de leden van het Benoemingscomité 750 EUR bruto per zitting en 1.500 EUR bruto per zitting voor de Voorzitter.

### 7.8.2 Vergoeding van de bestuurders

In de loop van het boekjaar 2022, hebben de bestuurders die aan de vergaderingen van de Raad hebben deelgenomen na de Gewone Algemene Vergadering van 10 mei 2022, persoonlijk zitpenningen ontvangen ten belope van 2.500 EUR bruto per zitting. Voor de Voorzitter van de Raad bedroegen die zitpenningen 5.000 EUR bruto per zitting na de 10 mei 2022.

De onderstaande tabel toont de ontvangen zitpenningen per bestuurder in 2022.

Namen	Voor de functie in de Raad van Bestuur		Voor de functie in het Auditcomité*		Voor de functie in het Benoemingscomité*		Totaal bruto bedrag
	Aantal aanwezigheden	Ontvangen zitpenningen (EUR)	Aantal aanwezigheden	Ontvangen zitpenningen (EUR)	Aantal aanwezigheden	Ontvangen zitpenningen (EUR)	
Jean-Marie Solvay - Président	10	43,000	3	3,000	1	1,500	47,500
Patrick Solvay	10	21,500	-	-	-	-	21,500
Jean-Patrick Mondron	10	21,500	-	-	1	750	22,250
Guy de Selliers de Moranville	9	19,500	-	-	-	-	19,500
Marc-Eric Janssen de la Boëssière-Thiennes	10	21,500	-	-	-	-	21,500
John Kraft de la Saulx	10	21,500	3	6,000	-	-	27,500
Vincent de Dorlodot	10	21,500	-	-	-	-	21,500
Laure le Hardy de Beaulieu	10	21,500	3	3,000	-	-	24,500
Savina de Limon Triest	10	21,500	-	-	-	-	21,500
Marion De Decker - Semet	10	21,500	-	-	-	-	21,500
Mélodie de Pimodan	9	19,500	-	-	-	-	19,500
Olivia Rolin	10	21,500	-	-	1	750	22,250
Valentine Delwart	10	21,500	-	-	1	750	22,250
Melchior de Vogüé	3	7,500	-	-	-	-	7,500
<b>Total</b>							<b>320,250</b>

\* Vanaf 10 mei 2022

### 7.8.3 Vergoeding van de Directeur

De vennootschap D&CO bv heeft in 2022 een bedrag van 170.000 EUR, exclusief BTW gefactureerd.

Ter herinnering in september 2021, is een overeenkomst gesloten met de vennootschap D&Co bv, vertegenwoordigd

door de heer Michel Defourny voor zijn functies van Directeur en Secretaris Generaal. Deze overeenkomst voorziet een vast tarief voor een halftijdse baan.

In afwijking van het principe 7.9 van de Code 2020, geniet de Directeur niet van een variabele vergoeding, een pensioen

of een ander voordeel en geniet hij niet van aandelen, opties op aandelen of andere rechten om aandelen van de Vennootschap te verwerven.

#### 7.8.4 Geen andere elementen te melden

De andere informatie zoals bedoeld in artikel 3:6 §3 WVV betreffende het remuneratieverslag is niet van toepassing. De principes 7.6 à 7.12 van de Code 2020 zijn evenmin van toepassing.

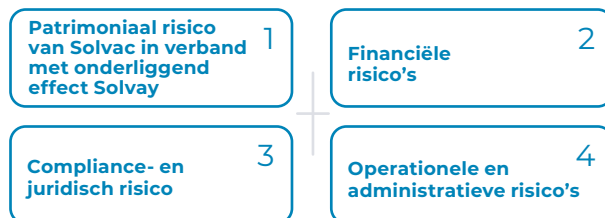
De verhouding tussen de hoogste verloning onder de leidinggevenden en de laagste verloning, uitgedrukt op basis van voltijds equivalent, onder medewerkers is 3,5.

## 7.9 Systemen voor interne controle en risicomanagement

De systemen voor interne controle en risicomanagement binnen Solvac zijn aangepast aan het feit dat de Vennootschap slechts één actief bezit, nl. de participatie in Solvay, en dat zij een langetermijnbeleid voert met betrekking tot deze participatie.

Het voornaamste deel van de activiteiten van Solvac heeft te maken met het beheer van het register van circa 14.000 aandeelhouders op naam en met de uitkering van dividenden.

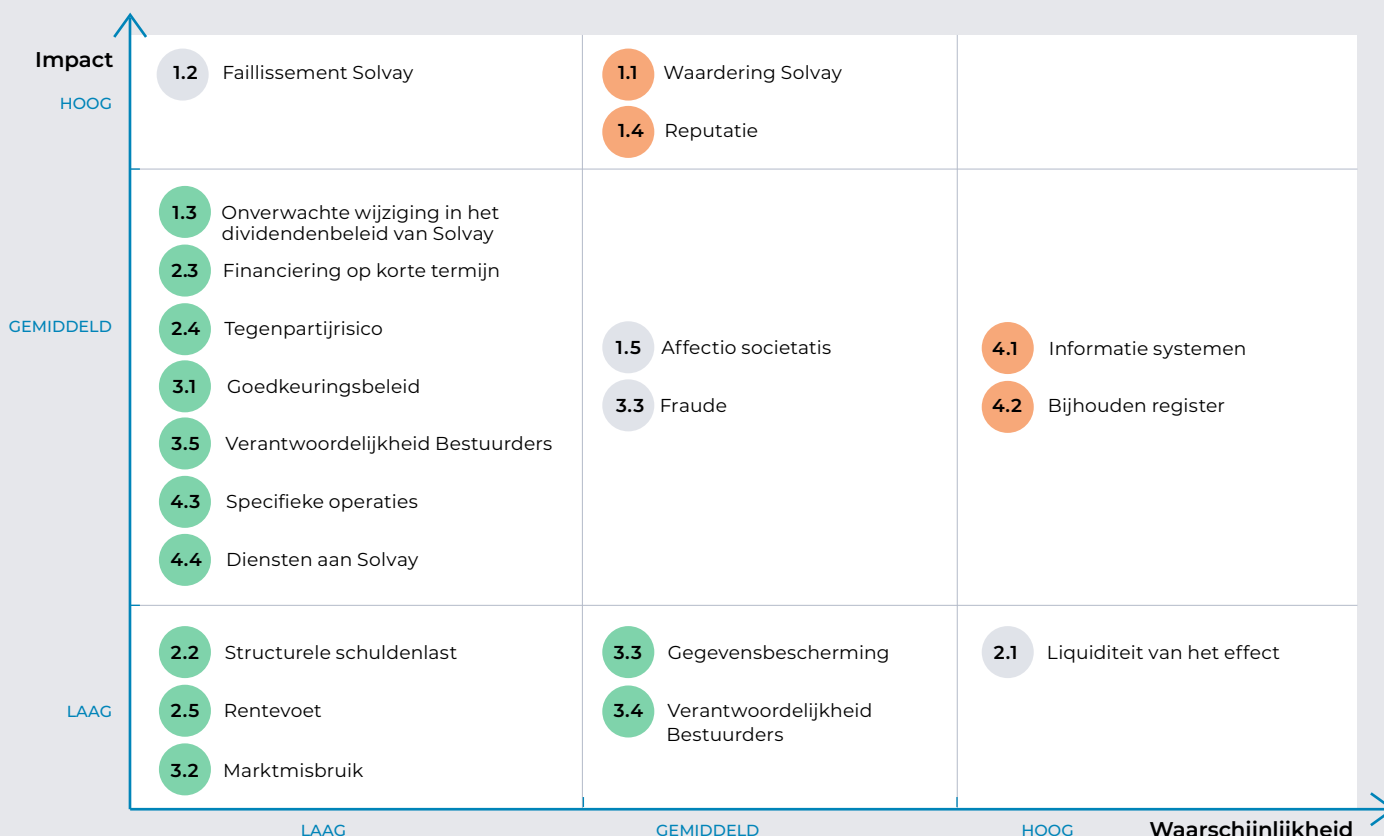
Solvac heeft een pragmatisch en dynamisch proces geïmplementeerd om de vermelde risico's te beheren. Er werd een gedetailleerd overzicht van de risico's opgesteld en voorgelegd aan de Raad van Bestuur, die het overzicht heeft goedgekeurd. Dit zijn de voornaamste risico's die werden geïdentificeerd voor Solvac :



De interne controle wordt uitgevoerd door één van de leden van het team Aandeelhoudersdienst en door de Directeur. De audit van de financiële rekeningen wordt uitgevoerd door de commissaris. De Directeur houdt toezicht op dit hele proces.

In 2022 evalueerde het management van Solvac samen met het Auditcomité de lijst met de belangrijkste risico's en de maatregelen om deze te beheersen en te beperken. Deze dialoog maakte het mogelijk om de perceptie van veranderingen in de risicoomgeving van Solvac te consolideren. Een verslag over dit onderwerp werd aan de Raad van Bestuur van Solvac voorgelegd, die de uitvoering van preventieve maatregelen heeft kunnen beoordelen.

### 7.9.1 Het onderstaande overzicht geeft een onderverdeling van de geïdentificeerde risico's in functie van de drie impactniveaus op de vennootschap en drie waarschijnlijkheidsniveaus



## 7.9.2 De voornaamste preventiemaatregelen per geïdentificeerd risico worden hieronder vermeld:

BENAMING VAN HET RISICO

PREVENTIE- EN VERZACHTENDE MAATREGELEN

### 1. PATRIMONIAAL RISICO VAN SOLVAC IN VERBAND MET ONDERLIGGEND EFFECT SOLVAY

<p><b>1.1 Risico op excessieve waardering van de deelneming</b></p>	<p>De boekhoudkundige waarde van de deelneming wordt vergeleken met de beurskoers en met de doelwaarden van de voornaamste analisten van de sector.</p> <p>Het auditcomité bespreekt eventuele indicatoren van bijzondere waardevermindering en deelt deze met de Raad van Bestuur. De Raad heeft een diepgaande kennis van de activiteiten van de deelneming.</p> <p>De waarderingsprocedure wordt gecontroleerd door de Externe Audit (tweemaal per jaar).</p>
<p><b>1.2 Faillissementsrisico van Solvac</b></p>	<p>De voorzichtige financiële discipline van Solvac en zijn rating 'investment grade' van de ratingbureaus Moody's en S&amp;P zijn belangrijke elementen voor Solvac en worden meegedeeld aan Solvac.</p>
<p><b>1.3 Risico op een onverwachte wijziging in het dividend-beleid van Solvac</b></p>	<p>De positie van Solvac is duidelijk en algemeen bekend. Op regelmatige tijdstippen vinden er gesprekken plaats tussen de voorzitters van de Raden van Bestuur van Solvac en Solvac.</p>
<p><b>1.4 Reputatierisico met impact op Solvac en zijn aandeelhouders</b></p>	<p>De elementen die verband houden met de reputatie van Solvac met een invloed op Solvac zijn het onderwerp van een ad hoc gesprek met Solvac, in overeenstemming met het deugdelijk bestuur.</p>
<p><b>1.5 Risico om de affectio societatis te verliezen bij de aandeelhouders van Solvac</b></p>	<p>Het is de rol van Solvac om de steun van zijn aandeelhouders voor het Solvac-bedrijf te behouden of zelfs te vergroten.</p> <p>Het bestuur van Solvac en de positionering van Solvac ten opzichte van Solvac krijgt bijzondere aandacht van de Voorzitter en de leden van de Raad van Bestuur, evenals de communicatie naar de aandeelhouders.</p>

BENAMING VAN HET RISICO

PREVENTIE- EN VERZACHTENDE MAATREGELEN

### 2. FINANCIËLE RISICO'S VAN SOLVAC

<p><b>2.1 Geringe liquiditeit van het effect Solvac</b></p>	<p>Solvac heeft een liquiditeitscontract met KBC Securities.</p>
<p><b>2.2 Risico op herfinanciering van de 'structurele' schuld</b></p>	<p>De structurele schuld van Solvac wordt verdeeld in verschillende tranches met een looptijd van 7 tot 8 jaar en met een vaste rente.</p> <p>Solvac evalueert voortdurend de marktomstandigheden en verlengt in het algemeen zijn schuld voor de vervaldatum.</p>
<p><b>2.3 Liquiditeitsrisico voor financiering op korte termijn</b></p>	<p>In juni 2022 heeft Solvac haar beleid inzake kortetermijnleningen herzien en een bevestigde kortetermijnkredietlijn afgesloten bij een eerste klas Belgische bank. Dit is om te reageren op de negatieve kaspositie tussen september en mei van het volgende jaar als gevolg van de vertraging tussen de inning van Solvac-dividenden en de betaling van Solvac-dividenden. Deze kredietlijn dekt de periode tot 31 augustus 2025.</p>

**2. FINANCIËLE RISICO'S VAN SOLVAC**

<b>2.4 Tegenpartijrisico voor beleggingen van kasmiddelen</b>	Solvac belegt niet in financiële instrumenten. Solvac belegt in banken met een minimale rating A.
<b>2.5 Renterisico voor financiering op lange termijn</b>	Solvac volgt de rentevoet en berekent de reële waarde van haar leningen. Twee kredietcontracten op lange termijn hebben elk een vaste rentevoet bedongen in 2020 en 2021 – vervalddag einde 2027 en 2029. Een derde contract loopt af in 2025.

**3. COMPLIANCE- EN JURIDISCH RISICO**

<b>3.1 Risico dat het goedkeuringsbeleid niet constant wordt toegepast</b>	Elke goedkeuringsaanvraag wordt op grondige wijze onderzocht door de diensten van Solvac en in geval van twijfel wordt beroep gedaan op een externe jurist. Het toezicht op goedkeuringen die vijf jaar eerder zijn verleend, wordt jaarlijks georganiseerd om van de aanvragers de bevestiging te krijgen dat nog steeds aan de voorwaarden voor het verlenen van deze goedkeuring wordt voldaan.
<b>3.2 Risico op marktmisbruik</b>	Solvac heeft een Dealing Code en een Gids voor Bestuurders, waarvan de inhoud regelmatig wordt herinnerd aan de leden van de Raad en de Directeur. Elk lid van de Raad van Bestuur en de Directeur hebben de documenten van de Market Abuse Regulations ondertekend.
<b>3.3 Gegevensbescherming</b>	Solvac past de bepalingen van de GDPR nauwgezet toe.
<b>3.4 Verantwoordelijkheid van de Bestuurders en de Directeur</b>	De volmachten- en handtekeningentabel, gebaseerd op het Governance Charter en het Interne Reglement, is door de Raad van Bestuur van Solvac goedgekeurd. Solvac heeft een D&O verzekering.
<b>3.5 Foutenrisico bij de publicatie van de statutaire en geconsolideerde rekeningen en fiscaal risico</b>	Solvac beschikt over goedgekeurde, herziene en gecontroleerde procedures : de statutaire rekeningen worden door een accountantsdeskundige gecontroleerd en door de Commissaris geauditeerd; de geconsolideerde rekeningen worden door de Commissaris geauditeerd; de eindresultaten worden gepresenteerd aan en beoordeeld door het Auditcomité. Daarna worden ze ter goedkeuring aan de Raad van Bestuur voorgelegd. Een bewakingsopdracht inzake fiscale materie wordt uitgevoerd met de steun van externe raadgevers.



## 4. OPERATIONELE EN ADMINISTRatieve RISICO'S

<b>4.1 Informatiesystemen</b>	De informatiesystemen worden herzien met de diensten van Solvac inclusief aspecten van cybersecurity en toegangsbeheer.
<b>4.2 Afhankelijkheid van derden voor het bijhouden van het aandelhoudersregister</b>	Het aandelhoudersregister van Solvac wordt bijgehouden door Euroclear, een erkende professional in dit soort activiteiten. Solvac houdt dagelijks een kopie bij.
<b>4.3 Operationele risico's en frauderisico's</b>	Solvac beschikt over adequate procedures voor het beheer van het aandelhoudersregister en voor de betalingen aan derden : dividenden, roerende voorheffingen, leveranciersbetalingen, enz. Betalingsinitiatie- en goedkeuringstaken zijn gescheiden. De belangrijkste procedures worden om de 3 jaar herzien om te controleren of ze up-to-date en relevant zijn.
<b>4.4 Operaties voor Solvac : uitbetaling van de stock options</b>	Solvac voert specifieke operaties uit voor Solvac (Buiten beurs overdrachten, dematerialisaties/ inschrijvingen van Solvac-aandelen in het register, vastleggen van aandelenopties) door toepassing van gelijkaardige procedures als voor de operaties van Solvac.

## 7.10 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.

De Gewone Algemene Vergadering van 10 mei 2022 heeft EY, Bedrijfsrevisoren/Réviseurs d'Entreprise, vennootschap in de vorm van een BV, vertegenwoordigd door Mevrouw Marie Kaisin als Commissaris van Solvac voor een periode van 3 jaar benoemd.

De honoraria die door Solvac NV aan de Commissaris verschuldigd zijn voor het boekjaar 2022 bedroegen 10.500 EUR exclusief BTW voor het nazicht van de jaarrekeningen.

### 7.11 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 :

#### 7.11.1 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 totaal 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 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.

### 7.11.2 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 Buitengewone Algemene Vergadering van 12 mei 2020 heeft de aan de Raad van Bestuur verleende machtiging om eigen aandelen te verwerven ten einde ernstige en dreigende schade (in de zin van artikel 7:215, §1 vierde lid WVV) te voorkomen verlengd 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 11 van de statuten. De hernieuwing van de tweede vergunning voor een periode van 3 jaar zal aan de Buitengewone Algemene Vergadering op 9 mei 2023 worden bijeengeroepen.

In 2022 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 is opgenomen in artikel 10, § 2 van de statuten. Deze mag evenwel niet gebruikt worden in geval van een openbare overnamebieding op Solvac zoals voorzien in artikel 7:202 WVV.