

Remuneratiebeleid van Solvac

1. Principes

In overeenstemming met artikel 7:89/1 van het Wetboek van vennootschappen en verenigingen is dit Remuneratiebeleid opgesteld door de Raad van bestuur van Solvac en onderworpen aan de goedkeuring van de gewone Algemene Vergadering van 13 mei 2025.

Dit beleid is aangepast aan het feit dat Solvac een holding is zonder commerciële activiteiten en dat de bestuurs- en beheersstructuur zeer eenvoudig is. De remuneraties zijn transparant en gepersonaliseerd.

De vennootschap heeft geen remuneratiecomité, aangezien zij gebruik maakt van de vrijstelling van artikel 7:100, §4 van het Wetboek van vennootschappen en verenigingen, waardoor de functies die aan dit comité toekomen, worden uitgevoerd door de Raad van bestuur.

De Bestuurders worden in principe voor een termijn van vier jaar benoemd door de Algemene Vergadering van aandeelhouders. Ze zijn niet uitvoerend. In overeenstemming met artikel 7:85 §3 van het Wetboek van vennootschappen en verenigingen kan de Algemene Vergadering te allen tijde, met onmiddellijke ingang en zonder reden, het mandaat van elke Bestuurder beëindigen.

De enige uitvoerende bestuurder van de Vennootschap is haar Directeur. De Aandeelhoudersdienst bestaat uit drie personen.

2. Besluitvormingsproces en belangenconflicten

De Raad van bestuur stelt het Remuneratiebeleid vast, rekening houdend met het voorwerp en het maatschappelijk belang van de vennootschap.

Elke belangrijke wijziging in dit beleid moet ter goedkeuring worden voorgelegd aan de Algemene Vergadering. In elk geval wordt het ten minste om de vier jaar ter stemming voorgelegd.

De uitvoering van het Remuneratiebeleid wordt uiteengezet in het Remuneratieverslag, dat is opgenomen in de verklaring van Governance van het Jaarverslag van de vennootschap.

In overeenstemming met punt 4 van het Remuneratiebeleid ontvangen de Bestuurders zitpenningen waarvan het bedrag wordt vastgesteld door de Algemene Vergadering, waardoor belangenconflicten worden vermeden. Bestuurders die specifieke taken uitvoeren in gespecialiseerde comités opgericht door de Raad van bestuur, in overeenstemming met principe 4.1 van de Belgische Corporate Governance Code 2020 kunnen een specifieke remuneratie ontvangen voor deze taken. Het voorleggen van dit beleid ter goedkeuring aan de Algemene Vergadering vormt op zichzelf een preventieve wettelijke maatregel tegen elk risico op belangenconflicten.

3. Belangrijke wijzigingen

De belangrijkste aanpassingen aan het Remuneratiebeleid van 2022 zijn als volgt:

- Remuneratie van Bestuurders die lid zijn van het Stuurcomité ;
- Uitzonderlijke bonus toegekend aan de Directeur ;
- Afwijkingsprocedure van het Remuneratiebeleid.

4. Remuneratie van de leden van de Raad van bestuur

De remuneratie van de Bestuurders en van de Voorzitter van Solvac bestaat uit de toekenning van zitpenningen.

Deze werden voor onbepaalde duur vastgelegd door de gewone Algemene Vergadering van Solvac gehouden in mei 2013. De gewone Algemene Vergadering van 10 mei 2022 keurde het besluit goed (genomen in december 2021) om de zitpenningen van de Bestuurders te verhogen.

Bovendien kunnen Bestuurders die specifieke taken uitvoeren in gespecialiseerde comités, opgericht door de Raad van bestuur, in overeenstemming met principe 4.1 van de Belgische Corporate Governance Code 2020, naast zitpenningen, een specifieke remuneratie ontvangen in de vorm en onder de voorwaarden zoals uiteengezet in punt 6. van dit Remuneratiebeleid.

De brutobedragen van de remuneratie worden vermeld in het Remuneratieverslag dat is opgenomen in de verklaring van Governance van het Jaarverslag van Solvac.

Bestuurders ontvangen geen enkele andere vorm van remuneratie, in het bijzonder geen variabele remuneratie gekoppeld aan resultaten of andere prestatiecriteria, geen ontslagvergoeding en geen remuneratie in de vorm van opties, bonussen, premies of aandelen.

Bestuurders die in het buitenland verblijven, ontvangen een terugbetaling van hun reiskosten voor de vergaderingen van de Raad van bestuur.

Ereleden ontvangen geen enkele remuneratie.

Solvac heeft daarnaast een gebruikelijk verzekeringspolis afgesloten (Directors & Officers Liability Insurance) die de activiteiten van Bestuurders dekt in de uitoefening van hun functie.

5. Remuneratie van de leden van het Audit- en Benoemingscomité

De gewone Algemene Vergadering van 10 mei 2022 heeft het besluit goedgekeurd om zitpenningen toe te kennen aan de leden van het Audit- en Benoemingscomité.

6. Remuneratie van het Stuurcomité

Volgens principe 4.1 van de Belgische Corporate Governance Code 2020 kan de Raad van bestuur gespecialiseerde comités oprichten om hem bij te staan in zijn besluitvorming, waarbij de collectieve verantwoordelijkheid voor deze besluiten behouden blijft. Principe 4.2 preciseert dat de formulering van de strategie een exclusieve bevoegdheid blijft van de Raad van bestuur, die deze taak niet mag delegeren aan een permanent comité.

In overeenstemming met deze principes heeft de Raad van bestuur op 1 mei 2025 een tijdelijk comité opgericht, genaamd het "Stuurcomité", dat in eerste instantie bestaat uit de Voorzitter van de Raad van bestuur en vier Bestuurders. De Directeur/Secretaris Generaal neemt deel aan de vergaderingen van het comité en treedt onder meer op als secretaris ervan. Een Bestuurder die lid is van het Stuurcomité zal het voorzitterschap op zich nemen en de titel dragen van *Bestuurder belast met de ontwikkeling van de strategie*. Afhankelijk van de behoeften en de werklast van het comité, kan de Raad van bestuur beslissen om de samenstelling van het comité te wijzigen.

Het Stuurcomité heeft tot opdracht na te denken over de strategie van Solvac en de noodzakelijke evolutie ervan ten gevolge van de splitsing van Solvay in twee afzonderlijke entiteiten. Het begeleidt ook alle projecten van wezenlijk belang of met een langetermijnpact voor de vennootschap. In dat kader stelt het Comité beleidslijnen, doelstellingen en opties voor. Het doet aanbevelingen aan de Raad van bestuur, en bereidt de daarmee samenhangende debatten en besluitvorming voor. Het Stuurcomité komt minstens voor elke vergadering van de Raad van bestuur samen.

De Bestuurder belast met de ontwikkeling van de strategie :

- verricht substantieel werk van reflectie, analyse en anticipatie op de ontwikkelingen van de kwesties en uitdagingen van Solvac, en brengt de betrokken belanghebbenden daaromtrent samen,
- ontwikkelt opties en beleidslijnen met betrekking tot de strategie en transformatie van de vennootschap, en tot projecten van wezenlijk belang. Na besluitvorming door de Raad van bestuur, ziet hij samen met de Directeur toe op de uitvoering,
- stelt de agenda van het Stuurcomité vast, bereidt de vergaderingen voor, leidt deze, zorgt voor de opvolging en is de voornaamste contactpersoon van de Raad van bestuur en de Directeur in het kader van de taken van het Stuurcomité,
- doet verslag aan elke vergadering van de Raad over de voortgang van de werkzaamheden en de uitvoering van de taken van het Comité.

Zijn actieve en beslissende rol in de positionering van de vennootschap betekent dat de Bestuurder belast met de ontwikkeling van de strategie centraal staat in alle belangrijke projecten van Solvac. Hiertoe heeft hij wekelijks overleg met de Voorzitter van de Raad en de Directeur.

De Raad van bestuur zal het Stuurcomité ontbinden zodra de door het Comité geformuleerde aanbevelingen en voorgestelde aanpassingen, na goedkeuring door de Raad, volledig geïntegreerd zijn in de strategie en bestuur van de vennootschap.

Wat de remuneratie van de leden van het Stuurcomité betreft, ontvangen de Voorzitter van Solvac en de Directeur geen remuneratie voor hun deelname.

De Bestuurder belast met de ontwikkeling van de strategie zal een remuneratie ontvangen in overeenstemming met de verwachte werkbelasting, die tot halftijds kan oplopen, en zal worden vastgesteld overeenkomstig de gebruikelijke marktnormen voor een dergelijke functie, met dien verstande dat zijn remuneratie niet hoger mag zijn dan een brutobedrag van 135.000,00 EUR exclusief btw voor het equivalent van halftijds. De voorgestelde remuneratie wordt gerechtvaardigd gelet op de verantwoordelijkheden, het engagement en de expertise van de Bestuurder belast met de ontwikkeling van de strategie. Solvac heeft ervoor gekozen deze taken toe te vertrouwen aan een Bestuurder van de Raad die over alle vereiste vaardigheden beschikt om deze rol op zich te nemen, om te voorkomen dat een externe dienstverlener wordt ingeschakeld en tegelijk te zorgen voor een grotere coherentie met het werk van de Raad van bestuur, vertrouwelijkheid en een grotere aandacht voor de specifieke kwesties van Solvac en zijn aandeelhouders.

De andere Bestuurders die leden zijn van het Stuurcomité ontvangen zitpenningen vastgesteld op een brutobedrag van 750,00 EUR per vergadering.

De remuneratie van de Bestuurder belast met de ontwikkeling van de strategie zal met terugwerkende kracht van toepassing zijn vanaf de goedkeuring van dit Remuneratiebeleid, dat ter stemming zal worden voorgelegd aan de Gewone Algemene Vergadering van 13 mei 2025.

7. Remuneratie van de Directeur

De functies van Directie en Secretaris Generaal worden uitgevoerd door een dienstverlenende vennootschap waarvan de vertegenwoordiger jaarlijks een deeltijdse functie besteedt aan de uitoefening van deze functies. De dienstverleningsovereenkomst is afgesloten voor onbepaalde tijd en kan worden beëindigd met een opzegtermijn van drie maanden.

In overeenstemming met de dienstverleningsovereenkomst tussen de vennootschap en de dienstverlener worden de diensten van de Directeur en de Secretaris Generaal bezoldigd door een forfaitair bedrag dat wordt gefactureerd door de dienstverlenende vennootschap. Het bedrag van de remuneratie wordt vermeld in het Remuneratieverslag dat is opgenomen in de verklaring van Governance van het Jaarverslag van Solvac.

De Bestuurder ontvangt geen enkele andere vorm van remuneratie, en in het bijzonder geen remuneratie gekoppeld aan resultaten of andere prestatiecriteria, noch remuneratie in de vorm van opties, bonussen, premies of aandelen, noch geniet hij van een aanvullende pensioenregeling. Niettemin kan hiervan worden afgeweken indien, als gevolg van uitzonderlijke omstandigheden, de Raad van bestuur besluit een bonus aan de Directeur toe te kennen met het doel de belangen en de langdurige continuïteit van de vennootschap. In een dergelijk geval zal de toegekende bonus gedetailleerd worden in het Remuneratieverslag dat ter goedkeuring wordt voorgelegd aan de Algemene Vergadering. Deze bonus heeft de vorm van een eenmalige betaling.

De D&O verzekeringspolis die de vennootschap heeft afgesloten dekt ook de Directeur.

8. Afwijkingsprocedure van het Remuneratiebeleid

In overeenstemming met artikel 7:89/1, § 5 van het Wetboek van vennootschappen en verenigingen mag Solvac tijdelijk afwijken van het Remuneratiebeleid in uitzonderlijke omstandigheden.

Wanneer een afwijking wordt overwogen, moet de Raad van bestuur op een duidelijke en transparante manier in het Remuneratieverslag de uitzonderlijke omstandigheden rechtvaardigen die deze afwijking motiveren en aantonen dat ze noodzakelijk is om de langetermijnbelangen van Solvac te dienen. Deze rechtvaardiging moet gebaseerd zijn op feitelijke en gedocumenteerde elementen en de afwijking moet in verhouding blijven tot de situatie die eraan ten grondslag ligt.

De afwijking moet ook in overeenstemming zijn met de toepasselijke wettelijke en reglementaire vereisten. Solvac zal ervoor zorgen dat tijdelijke afwijkingen het imago en de reputatie van Solvac niet schaden.

Uitzonderlijke omstandigheden die een afwijking van het Remuneratiebeleid kunnen rechtvaardigen omvatten, maar zijn niet beperkt tot, ingrijpende organisatorische veranderingen (fusie, overname, splitsing, herstructurering), onverwachte economische druk (financiële, economische of gezondheidscrisis), moeilijkheden bij het aantrekken of behouden van sleuteltalent, evenals wettelijke of reglementaire ontwikkelingen, die tijdelijke aanpassingen vereisen, die kunnen leiden tot het toekennen van uitzonderlijke remuneraties aan Bestuurders om specifieke uitdagingen het hoofd te bieden.
