

Solvac

CORPORATE GOVERNANCE CHARTER

13/12/2017

CORPORATE GOVERNANCE CHARTER

1. REFERENTIECODE EN INLEIDING	4
2. JURIDISCHE STRUCTUUR EN AANDEELHOUDERSCHAP VAN SOLVAC	4
2.1. Korte presentatie van Solvac	4
2.2. Kapitaal en aandelen	4
2.3. Structuur van het aandeelhouderschap.....	7
2.4. Vertegenwoordiging	8
3. BELEID INZAKE INVESTERING, SCHULDEN EN DIVIDEND	8
3.1. Investeringsbeleid	8
3.2. Beleid inzake schulden	8
3.3. Dividendenbeleid	8
4. ALGEMENE VERGADERING VAN AANDEELHOUDERS	9
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
5. RAAD VAN BESTUUR.....	12
5.1. Rol en taak	12
5.2. Werking	13
5.3. Samenstelling	14
5.4. Opleiding en evaluatie	16
5.5. Comités van de Raad van Bestuur	16
5.6. Remuneratie van de Bestuurders	16
6. DAGELIJKS BESTUUR	17
7. DIRECTIE – SECRETARIS GENERAAL.....	17

8. EXTERNE AUDIT	17
9 . VOORKOMEN VAN BELANGENCONFLICTEN	18
10. HANDEL IN AANDELEN VAN DE VENNOOTSCHAP	18

1. REFERENTIECODE EN INLEIDING

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

Solvac heeft de Belgische corporate governance Code 2009 (hierna de « Code »), uitgewerkt door de Belgische Commissie voor Corporate Governance, als referentiecode aangenomen. Deze Code kan geraadpleegd worden op de website 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. Gezien de eenvoud van haar werkingsstructuur en het feit dat ze als enig actief een deelneming in Solvay aanhoudt, is de vermeldingen van de punten 1.3, 1.5, 5.1 tot 5.4, 6, 7.3., 7.4 en 7.9 tot 7.18 van de Code, geheel of gedeeltelijk, niet van toepassing of lijkt niet aangepast, zoals hierna verduidelijkt.

Huidig Charter is beschikbaar op de website 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 (hierna het « **Wetboek van Vennootschappen** ») en de Code vereist zijn. Ze zal eveneens 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 maatschappelijke zetel in de Elyzeese Veldenstraat 43 te 1050 Brussel 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. Haar maatschappelijk 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 maatschappelijk kapitaal van Solvac zijn na te lezen op de website: www.solvac.be.

Sinds 22 december 2015 bedraagt het maatschappelijk 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 continumarkt). 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 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 begunstigen moeten natuurlijke personen zijn die handelen in eigen naam en voor eigen rekening, en van wie de identiteit aan Solvac moet worden meegedeeld en 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 512 van het Wetboek van vennootschappen, 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 maatschappelijk kapitaal

Het maatschappelijk 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 maatschappelijk 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 uitgiftepremie's. 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 13 mei 2014 werd toegekend, is geldig voor een termijn van vijf jaar die op 12 mei 2019 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 13 mei 2014 heeft de Raad van Bestuur bovendien gemachtigd om gedurende een periode van vijf jaar, *i.e.* tot 12 mei 2019, 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. 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.

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 maatschappelijke 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 20% van het kapitaal vertegenwoordigen, zoals het Wetboek van Vennootschappen 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 Wetboek van Vennootschappen, 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;
- het remuneratieverslag van de Vennootschap;

- 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 met onder andere de formulieren in verband met deelname en volmacht op het adres dat ze hebben meegedeeld, behalve voor de geadresseerden die individueel, uitdrukkelijk en schriftelijk hebben ingestemd om de oproepingsbrief en de bijlagen hiervan te ontvangen via een ander communicatiemiddel (in praktijk door het sturen van een e-mail).

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^{de} 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).

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, in voorkomend geval, op het e-mail adres 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 Wetboek van Vennootschappen.

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

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 547bis, §4 van het Wetboek van Vennootschappen 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 maatschappelijke 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 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) gepubliceerd, uiterlijk op de 15^{de} 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

Het huishoudelijk reglement van de Raad van Bestuur is aan het Charter gehecht ([Bijlage 1](#)).

5.1. Rol en taak

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 maatschappelijk doel. Al wat de wet niet voorbehoudt aan de Algemene Vergadering behoort tot zijn bevoegdheid.

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 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 drie vrouwen. De Raad van Bestuur ziet erop toe binnen de wettelijke termijn op minstens één derde vrouwelijke leden van de Raad te hebben.

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 : artikels 1.3 (gedeeltelijk), 1.5, 6, 7.4 en 7.9 tot 7.18 van de Code.

5.3.2. Duur van de mandaten en leeftijdsgrens

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^{ste} 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 de Belgische wetgeving 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 die van toepassing zijn, zoals gedefinieerd in artikel 526ter van het Wetboek van Vennootschappen, zijn kortom de volgende:

1. gedurende een tijdvak van vijf jaar voorafgaand aan zijn benoeming, noch in de Vennootschap, noch in een daarmee verbonden vennootschap of persoon, een mandaat van uitvoerend lid van het bestuursorgaan of een functie van lid van het directiecomité of van persoon belast met het dagelijks bestuur hebben uitgeoefend;
2. niet meer dan drie opeenvolgende mandaten als niet-uitvoerend Bestuurder in de Raad van Bestuur hebben uitgeoefend, zonder dat dit tijdvak langer mag zijn dan twaalf jaar;

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;
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 tantièmes en de vergoeding die hij eventueel ontvangt of heeft ontvangen als niet-uitvoerend lid van het bestuursorgaan of lid van het toezichthoudende orgaan;
5. geen rechtstreeks of onrechtstreeks maatschappelijke rechten bezitten die een tiende of meer vertegenwoordigen van het kapitaal of van een categorie aandelen van de Vennootschap en geen aandeelhouder vertegenwoordigen die rechtstreeks of onrechtstreeks dergelijke rechten bezit;
6. geen rechtstreeks of onrechtstreeks significante zakelijke relatie hebben of in het voorbije boekjaar hebben gehad met de Vennootschap of met een daarmee verbonden vennootschap of persoon;
7. in de voorbije drie jaar geen vennoot 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 het bestuursorgaan van een andere vennootschap waarin een uitvoerend Bestuurder van de Vennootschap zetelt in de hoedanigheid van niet-uitvoerend lid van het bestuursorgaan of als lid van het toezichthoudende orgaan, 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 lid van het bestuursorgaan, lid van het directiecomité, uitoefenen, of die zich een van de andere in de punten 1 tot 8 beschreven gevallen bevinden.

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. 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. Opleiding en evaluatie

De Raad van Bestuur beschikt over een opleidings- en evaluatieprogramma voor al zijn leden.

Dit programma omvat een presentatie van de algemene strategie van de Solvay-Groep en van haar voornaamste activiteitensectoren, verspreid over een periode van twee jaar. De presentaties steunen op recente openbare informatie over de Solvay-Groep.

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. 5.1, 5.2 en 5.4 van de Code).

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 526bis, §3 en 526quater, §4, van het Wetboek van de Vennootschappen, 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

Genoteerde vennootschappen zijn wettelijk verplicht jaarlijks een remuneratieverslag uit te brengen, 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 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. De Vennootschap heeft overigens de gebruikelijke verzekeringen afgesloten om het mandaat ugeoefend door de leden van de Raad te dekken.

6. DAGELIJKS BESTUUR

De Raad van Bestuur heeft geen Uitvoerend Comité, noch een Directiecomité opgericht.

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 ugeoefend.

7. DIRECTIE – SECRETARIS GENERAAL

Sinds 1 oktober 2017 worden de Directie en de functie van Secretaris Generaal van Solvac ugeoefend door BVBA DEEMANCO vertegenwoordigd door de Heer Dominique Eeman.

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 Wetboek van Vennootschappen 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 Algemene Vergadering kan bovendien één of meer plaatsvervangende commissarissen aanstellen. 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 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 de Secretaris Generaal voorafgaand op de hoogte stellen over elke door hen geplande transactie met de effecten van Solvac.

De Bestuurders 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.

*

*

*

BIJLAGE : HUISHOUDELIJK REGLEMENT VAN DE RAAD VAN BESTUUR

I. SAMENSTELLING VAN DE RAAD VAN BESTUUR

1. Aantal leden

De Algemene Vergadering van aandeelhouders bepaalt het aantal Bestuurders, dat niet minder dan vijf mag bedragen.

2. Duur van de mandaten en leeftijdsgrens

De Bestuurders worden door de Algemene Vergadering benoemd voor een termijn van maximaal vier jaar. Hun mandaat is hernieuwbaar.

Daarnaast nemen de mandaten van Bestuurders automatisch een einde op de dag van de Gewone Algemene Vergadering die volgt op hun zeventigste verjaardag. Het mandaat van het lid in kwestie wordt in principe voltooid door de Bestuurder die hem opvolgt, aangeduid door diezelfde Algemene Vergadering.

3. Benoeming van Bestuurders

a. Procedure

De Bestuurders worden door de Algemene Vergadering benoemd op voorstel van de Raad van Bestuur. De statuten staan spontane kandidaturen voor het mandaat van Bestuurder toe. Kandidaatstellingen moeten de Vennootschap minimaal 40 dagen vóór de Algemene Vergadering schriftelijk bereiken.

De Raad van Bestuur dient voorafgaandelijk het advies in te winnen van het Benoemingscomité, dat belast is met het omlijnen en evalueren van het profiel van elke kandidaat.

De Raad van Bestuur legt de onafhankelijkheid van de Bestuurders die aan de relevante criteria beantwoorden tevens ter stemming voor aan de Gewone Algemene Vergadering.

Indien er een lopend mandaat vrijkomt, heeft de Raad van Bestuur de bevoegdheid om dit mandaat in te vullen, op voorwaarde dat hij zijn beslissing ter goedkeuring voorlegt aan de eerstvolgende Gewone Algemene Vergadering.

b. Criteria voor benoeming

Het Benoemingscomité en de Raad van Bestuur hanteren de volgende voornaamste criteria bij de evaluatie van elke kandidaatstelling voor het mandaat als Bestuurder:

(i) ze zorgen ervoor dat de samenstelling van de Raad van Bestuur een goede afspiegeling vormt van de aandeelhoudersstructuur;

(ii) ze zorgen ervoor dat elke kandidaat niet alleen over de juiste competenties en ervaring beschikt (met name op het gebied van besturen en bedrijfsvoering, op boekhoudkundig of financieel vlak of in een ander domein dat voor de Vennootschap of de Solvay-groep van belang is) maar ook over de geschikte persoonlijkheidskenmerken;

(iii) ze zorgen ervoor dat de Raad in zijn geheel over voldoende diverse en complementaire profielen beschikt;

(iv) ze zorgen ervoor dat minstens drie Bestuurders onafhankelijk zijn in de zin van artikel 526*ter* van het Wetboek van Vennootschappen;

(v) ze waken erover dat de kandidaten zich ervoor inzetten om voldoende beschikbaar te zijn om de hen toevertrouwde taak naar behoren te vervullen.

De Raad van Bestuur ziet er tevens op toe dat, binnen de wettelijke termijn, ten minste één derde van haar leden vrouwen zijn.

De Voorzitter van de Raad van Bestuur verzamelt de informatie waarmee hij kan nagaan of aan de weerhouden criteria voldaan is op het moment van de benoemingen, de hernieuwingen, en tijdens het mandaat.

c. Onafhankelijkheidscriteria

De Raad van Bestuur bepaalt de onafhankelijkheidscriteria van de Bestuurders op basis van artikel 526*ter* van het Wetboek van Vennootschappen. Elke Bestuurder die aan deze criteria voldoet wordt ter goedkeuring voorgedragen aan de Gewone Algemene Vergadering.

4. Vorming

Er wordt een onthaal- en integratieprocedure georganiseerd voor de nieuwe Bestuurders van de Vennootschap. Deze heeft tot doel hen vertrouwd te maken met hun rol, taken en verantwoordelijkheden en hen tevens in te lichten over de activiteiten van Solvac en de Solvay-groep opdat ze zo snel mogelijk operationeel zouden zijn.

De Raad van Bestuur heeft eveneens een vormingsprogramma opgezet voor al zijn leden. Dit programma omvat een voorstelling van de algemene strategie van de Solvay-groep en de voornaamste activiteitssectoren die gespreid is over een periode van twee jaar. De voorstellingen worden gerealiseerd door bestuurders van de Solvay-groep, op basis van recente openbare informatie over de groep.

5. De Voorzitter

a. Aanduiding van de Voorzitter

De Raad van Bestuur verkiest onder zijn leden een voorzitter.

b. Rol en opdracht van de Voorzitter

Onverminderd de specifieke taken die op hem kunnen rusten, is het de taak van de Voorzitter om

- op te roepen tot de vergaderingen van de Raad van Bestuur en deze voor te zitten;
- het oproepingsdossier en de agenda van de vergaderingen van de Raad samen te stellen, na overleg met de Afgevaardigd Bestuurder;
- erop toe te zien dat de Bestuurders, te gepaste tijde, alle informatie en documenten ontvangen opdat de Raad zich kan uitspreken met volle kennis van zaken;
- te waken over het goede verloop van de procedures in verband met de voorbereiding, beraadslaging, goedkeuring van besluiten en met de uitvoering van beslissingen.

6. Afgevaardigd Bestuurder

Een Afgevaardigd Bestuurder houdt zich bezig met het dagelijks bestuur van de zaken van de Venootschap, evenals de vertegenwoordiging van de Venootschap wat dit bestuur betreft.

Hij bevestigt de authenticiteit van de financiële informatie die verspreid wordt, hetzij alleen, hetzij in overleg met de Voorzitter.

7. De Directeur

De Directeur wordt door de Raad van Bestuur benoemd.

Hij heeft de volgende hoofdverantwoordelijkheden :

- het financieel beheer en controle van de boekhouding in coördinatie met een externe boekhouder, de relaties met de aandeelhouders, FSMA, Euronext en Euroclear, evenals het beheer van personeel en de Dienst Aandeelhouders;
- de opvolging van juridische zaken met externe juridische adviseurs;
- de ontwikkeling van verschillende documenten verzonden aan de aandeelhouders en aan de markt;
- de organisatie van de investor-relations dienst

De Directeur oefent ook de functies van Secretaris Généraal van de venootschap uit.

8. De Secretaris Generaal

De Raad van Bestuur stelt een Secretaris Generaal aan, die hem moet bijstaan en waarvan hij de taken bepaalt.

De Secretaris Generaal van de Vennootschap is, onder andere, onder toezicht van de Voorzitter, belast met,

- de organisatie van de vergaderingen van de Raad van Bestuur, het versturen van de oproepingsbrieven, de agenda, alsook het dossier dat de vereiste informatie voor de besluitvorming bevat;
- het opstellen van de notulen van de vergaderingen van de Raad van Bestuur. Hij legt een eerste versie van deze notulen voor aan de Voorzitter en vervolgens aan alle leden;
- het optreden als « compliance officer » in het kader van het voorkomen van marktmisbruik;
- toe te zien op een efficiënte communicatie van informatie binnen de Raad van Bestuur, alsook om samen met de Voorzitter en de Afgevaardigd Bestuurder toe te zien op dossiers die de Vennootschap aanbelangen.

9. Comités

De Raad van Bestuur heeft een Benoemingscomité opgericht, bestaande momenteel uit vier leden, waaronder de Voorzitter. Het formuleert aanbevelingen aan de Raad van Bestuur in verband met de benoeming van de Bestuurders en de Afgevaardigd Bestuurder. Het ziet erop toe dat het benoemingen en herverkiezingen op een objectieve en professionele manier georganiseerd wordt.

De Raad heeft geen remuneratiecomité opgericht.

De rol van het auditcomité ten slotte, wordt vervuld door de Raad van Bestuur in zijn geheel. Deze rol bestaat erin de opstelling van de financiële informatie op te volgen, evenals de efficiëntie van de interne controlesystemen en het risicobeheer van de Vennootschap. De Raad van Bestuur wijst hiervoor een persoon met gespecialiseerde competenties in financiën aan, die rapporteert aan de Raad.

II. ROL EN TAKEN VAN DE RAAD VAN BESTUUR

1. Raad van Bestuur

De Raad van Bestuur is het directieorgaan van de Vennootschap. Het is bekleed met de meest uitgebreide bevoegdheden om alle handelingen te stellen die nodig of nuttig zijn met het oog op de verwezenlijking van het maatschappelijk doel. Alles wat niet door de wet aan de Algemene Vergadering voorbehouden is behoort tot de bevoegdheid van de Raad van Bestuur.

De Raad van Bestuur heeft meer bepaald de volgende bevoegdheden:

- het opstellen en goedkeuren van de periodieke en geconsolideerde jaarrekeningen van Solvac, en de bijhorende mededelingen;
- het oproepen tot Algemene Vergaderingen, de vaststelling van de agenda en de voorstellen tot besluiten om voor te leggen aan de aandeelhouders;
- het bepalen van de strategie en het algemene beleid van Solvac;
- het voorstel voor het bedrag van het dividend en de vaststelling van de interimdividenden;
- de beslissingen inzake financiering;
- de voorstellen voor de benoeming van leden van de Raad van Bestuur en commissarissen;
- het aanduiden van een Voorzitter, een Afgevaardigd Bestuurder en de oprichting, onder de leden, van een Benoemingscomité;
- het aannemen van de boekhoudkundige normen (de IFRS-normen voor geconsolideerde jaarrekeningen en de Belgische normen voor de sociale rekeningen van Solvac);
- regels vastleggen voor het deugdelijk bestuur;

de beslissingen betreffende de goedkeuring als aandeelhouder van Solvac die op rechtspersonen of daarmee gelijkgestelde personen van toepassing zijn.

2. Vertegenwoordiging van de Vennootschap

Overeenkomstig artikel 16 van de statuten van de Vennootschap, wordt de Vennootschap rechtsgeldig vertegenwoordigd in de akten, inclusief die waarbij een openbaar ambtenaar of een ministerieel officier optreedt, alsmede in rechte, als eiseres en als verweerster, door twee Bestuurders die gezamenlijk handelen, onverminderd de bevoegdheden die aan de Afgevaardigd Bestuurder toegekend werden in het kader van het dagelijks bestuur of krachtens speciale volmachten.

III. Werking van de Raad van Bestuur

1. Frequentie van vergaderingen en kalender

De Raad van Bestuur komt gewoonlijk vanaf 2018 vier keer per jaar bijeen. De Raad kan buitengewone vergaderingen houden telkens de belangen van de Vennootschap dit vereisen, op initiatief van de Voorzitter of indien minimaal twee Bestuurders hierom verzoeken, na overleg met de Afgevaardigd Bestuurder.

De kalender van de gewone vergaderingen wordt ongeveer een jaar voor het begin van het boekjaar door de Raad van Bestuur vastgelegd.

2. Agenda van de vergaderingen

De Voorzitter bepaalt de agenda van elke vergadering na overleg met de Afgevaardigd Bestuurder. Personen die verzoeken om een vergadering van de Raad van Bestuur overhandigen een ontwerpagenda aan de Voorzitter, die deze vastlegt en indien nodig aanpast.

3. Oproeping tot de vergaderingen en voorafgaande verspreiding van documenten

In opdracht van de Voorzitter verstuurd de Secretaris Generaal de oproepingsbrieven voor de vergaderingen van de Raad van Bestuur, de agenda, en het dossier dat de vereiste informatie voor besluitvorming bevat aan de Bestuurders.

De oproepingsbrieven en de documenten en informatie met betrekking tot de agendapunten worden via e-mail of per post verzonden naar de Bestuurders minstens vijf kalenderdagen voor de vergadering in kwestie, behalve in geval van hoogdringendheid uitdrukkelijk toegelicht in de notulen van de vergadering.

De oproepingsbrief vermeldt de datum, het uur en de plaats van de vergadering en de agendapunten.

De Bestuurders kunnen bovendien allerlei nuttige aanvullende inlichtingen inwinnen door zich te richten tot de Voorzitter van de Raad van Bestuur of de Afgevaardigd Bestuurder.

In de oproepingsbrief wordt tevens aangegeven of de Voorzitter of de Afgevaardigd Bestuurder voorstelt om gebruik te maken van de procedure van schriftelijke toestemming, in de uitzonderlijke gevallen waarin de dringende noodzakelijkheid en het belang van de vennootschap zulks vereisen, en voor zover dit wettelijk toegelaten is.

4. Voorzitterschap

Elke vergadering wordt voorgezeten door de Voorzitter van de Raad van Bestuur, of bij diens afwezigheid, door de Afgevaardigd Bestuurder.

5. Aanwezigheid en vertegenwoordiging

De Raad van Bestuur mag voor zijn vergaderingen elke persoon uitnodigen van wie aanwezigheid nuttig geacht wordt.

Verhinderde of afwezige leden van de Raad van Bestuur kunnen een van hun collega's volmacht geven, middels gewone brief, fax of e-mail, om hen te vertegenwoordigen op een bepaalde vergadering en er in hun plaats te stemmen. In dat geval zal de volmachtgever beschouwd worden aanwezig te zijn voor wat betreft het quorum voor aanwezigheid en stemming. Een bestuurder mag echter maar één van zijn collega's op deze wijze vertegenwoordigen.

Een Bestuurder die niet fysiek aanwezig kan zijn tijdens de beraadslaging van de Raad, kan eraan deelnemen via telefoon, videoconferentie of elke ander analoog communicatiemiddel. Hij wordt als aanwezig beschouwd op de vergadering van de Raad van Bestuur en zijn stem die via dit communicatiemiddel mondeling doorgegeven wordt, zal als geldig beschouwd worden.

6. Quorum en meerderheid

Onder voorbehoud van hetgeen bepaald is in het voorgaande lid, kan de Raad van Bestuur slechts geldig beraadslagen en besluiten wanneer minstens de helft van zijn leden aanwezig of vertegenwoordigd is. Dit quorum wordt berekend voor elk punt op de agenda in functie van het aantal Bestuurders dat kan deelnemen aan de stemming en zonder dus rekening te houden met de Bestuurders die zich afzijdig dienen te houden omwille van een strijdig belang van vermogensrechtelijke aard in de zin van artikel 523 van het Wetboek van Vennootschappen.

Indien tijdens een vergadering het quorum niet bereikt wordt voor een of meerdere agendapunten, kan de Raad echter op een tweede vergadering die na een tweede oproeping gehouden wordt ten laatste binnen de vijftien dagen, beraadslagen over de niet-afgehandelde onderwerpen die op de agenda van de voorgaande vergadering stonden, ongeacht het aantal aanwezige of vertegenwoordigde leden.

De besluiten van de Raad van Bestuur worden op collegiale wijze genomen met een eenvoudige meerderheid van stemmen (behalve in het geval bedoeld in de volgende alinea). Bij staking van stemmen is de stem van degene die de vergadering voorziet doorslaggevend.

Overeenkomstig artikel 8, lid 2 van de statuten kan de Raad van Bestuur zijn bevoegdheid tot verlenen van goedkeuring van rechtspersonen of daarmee gelijkgestelde personen als aandeelhouders van de Vennootschap slechts overdragen aan sommige van zijn leden, die ten minste met twee moeten zijn, krachtens een besluit dat aangenomen wordt met een drievierde meerderheid van zijn leden.

7. Voorkomen van belangenconflicten en marktmisbruik - « Dealing Code »

De Raad van Bestuur en elke individuele Bestuurder respecteren strikt de regels in verband met belangenconflicten tussen de Vennootschap en een Bestuurder, zoals gedefinieerd in artikel 523 van het Wetboek van Vennootschappen.

Indien een bestuurder, rechtstreeks of onrechtstreeks, een belang van vermogensrechtelijke aard heeft dat strijdig is met een beslissing of verrichting die tot de bevoegdheid van de Raad van Bestuur behoort, dient hij de andere leden hiervan op de hoogte te brengen voor de Raad van Bestuur een besluit neemt. De Bestuurder licht ook de aard en de redenen toe van het belangenconflict waarmee hij geconfronteerd wordt en neemt niet deel aan de beraadslaging en de stemming over dit punt.

Zijn verklaring en de redenen die het strijdig belang van de betrokken bestuurder verantwoorden in hoofde van de betrokkene Bestuurder, worden opgenomen in de notulen van de Raad van Bestuur

die de beslissing moet nemen. Bovendien moet hij de commissaris(sen) hiervan op de hoogte brengen.

De notulen van de vergadering met betrekking tot de verklaring van het belangenconflict, de beraadslaging en de beslissing over het agendapunt dat aanleiding geeft tot het belangenconflict, wordt ook integraal opgenomen in het jaarverslag van het boekjaar in kwestie. De commissaris(sen) ontvangt(ontvangen) een kopie van de notulen van de vergadering aangaande dit punt.

De Bestuurders mogen de informatie die zij ontvangen hebben in hun hoedanigheid van Bestuurder niet gebruiken voor doeleinden, andere dan de uitoefening van hun mandaat.

De Bestuurders houden zich daarnaast ook aan de Dealing Code ter voorkoming van marktmisbruik, die geactualiseerd werd als gevolg van de nieuwe Europese Verordening inzake marktmisbruik (« MAR Verordening ») die sinds 3 juli 2016 van kracht is.

Een kopie van de Dealing Code wordt verstrekt aan elke Bestuurder bij zijn indiensttreding.

Deze Dealing Code bepaalt de procedure, de beperkingen en de verplichtingen die van toepassing zijn voor handel met voorwetenschap en de wederrechtelijke mededeling van voorwetenschap. In het bijzonder omschrijft hij de kennisgevingsverplichtingen die van toepassing zijn voor de Bestuurders en personen die nauw met hun verbonden zijn in de zin van de Verordening.

8. Notulen

De notulen van de vergaderingen van de Raad van Bestuur worden opgesteld door de Secretaris-Generaal, die deze voorlegt aan de Voorzitter en, eenmaal diens goedkeuring verkregen werd, aan alle leden van de Raad van Bestuur.

Na goedkeuring op de eerstvolgende vergadering, worden de notulen ondertekend door alle aanwezige leden, waarbij de gevolmachtigden tekenen voor de verhinderde of afwezige Bestuurders die zij vertegenwoordigen.

Deze notulen worden ingeschreven in een speciaal notulenboek. De volmachten van de vertegenwoordigde leden worden bij de notulen gevoegd.

De afschriften, uittreksels, in rechte of anderszins voor te leggen worden ondertekend, hetzij door de Voorzitter, hetzij door twee Bestuurders.

9. Schriftelijke besluiten van de Raad

In uitzonderlijke gevallen, ingegeven door dringende noodzakelijkheid en het belang van de vennootschap, en voor zover wettelijk toegelaten, kunnen de besluiten van de Raad van Bestuur, op initiatief van de Voorzitter van de Raad van Bestuur, worden genomen bij eenparig schriftelijk akkoord van de Bestuurders.

In dat geval deelt de Secretaris Generaal de ontwerpnotulen, waarin de redenen waarom er van deze procedure gebruikgemaakt wordt uitgelegd worden mee aan de Bestuurders, die over een termijn van vijf kalenderdagen beschikken om deze ondertekend terug te sturen.

Behoudens andersluidende bepaling, worden de beslissingen die volgens deze procedure genomen worden, geacht te zijn goedgekeurd na afloop van de termijn die de Bestuurders hebben om de notulen terug te sturen en worden van kracht op diezelfde datum. Bovendien worden deze beslissingen geacht te zijn goedgekeurd op de maatschappelijke zetel van de Vennootschap. Deze beslissingen hebben dezelfde rechtsgeldigheid als de beslissingen die genomen worden tijdens een vergadering van de Raad van Bestuur waarop de Bestuurders fysiek aanwezig zijn.

De notulen mogen ondertekend zijn in een of meerdere exemplaren. Elke exemplaar wordt als een origineel beschouwd en alle exemplaren vormen, samen, een en dezelfde akte, die bewaard worden in het notulenboek van de Raad van Bestuur.

10. Vertrouwelijkheid

De Bestuurders verbinden zich ertoe de vertrouwelijkheid van informatie en beraadslagingen van de Raad te respecteren, in overeenstemming met de regels en gebruiken op dit gebied.

IV. REMUNERATIE VAN BESTUURDERS

Het mandaat van Bestuurders wordt uitsluitend vergoed door middel van zitpenningen. Overeenkomstig het besluit van de Gewone Algemene Vergadering van 14 mei 2013, wordt het mandaat van Bestuurder sedert 2014 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 voor de Bestuurders die in het buitenland wonen de terugbetaling van verplaatsingskosten die nodig zijn voor hun aanwezigheid op de vergaderingen van de Raad. De Vennootschap heeft overigens de gebruikelijke verzekeringen afgesloten om het uitgeoefende mandaat van de leden van de Raad te dekken.

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

V. EVALUATIE

Onder toezicht van de Voorzitter van de Raad van Bestuur voert de Raad van Bestuur, om de drie jaar, een globale evaluatie uit in het bijzonder met betrekking tot zijn samenstelling en werking.

De leden van de Raad van Bestuur worden uitgenodigd om zich uit te spreken over deze verschillende punten tijdens gesprekken geleid door een gespecialiseerde externe adviseur.

De Raad van Bestuur beslist over de verbeteringen die eventueel aangebracht moeten worden na dit evaluatieproces.

De Raad van Bestuur herevalueert regelmatig, en minstens om de drie jaar, zijn huishoudelijk reglement.

*

*

*