



**SOLVAY**

asking more from chemistry®

# **Solvay Shareholders' meeting**

Tuesday May 8, 2018 - Brussels

**Please put this document on your dashboard  
or in a visible place inside your car**



Brussel, 6 April 2018

Geachte Heer, Geachte Mevrouw, Geachte Mejuffrouw,

Wij hebben de eer U, in uw hoedanigheid van aandeelhouder, uit te nodigen op de jaarlijkse algemene vergadering die gehouden wordt op haar maatschappelijke zetel in Ransbeekstraat 310 te 1120 Brussel, op dinsdag 8 Mei 2018, om 10 u 30.

De agenda van deze vergadering vindt u als bijlage, evenals de verslagen en de jaarrekeningen over het boekjaar 2017.

**OM NIET DEEL TE NEMEN OF ZICH NIET TE LATEN VERTEGENWOORDIGEN OP DE ALGEMENE VERGADERING VAN 8 MEI 2018.**

Er zijn geen formaliteiten te vervullen.

**FORMALITEITEN TE VERVULLEN OM DEEL TE NEMEN AAN OF OM ZICH TE LATEN VERTEGENWOORDIGEN OP DE ALGEMENE VERGADERING VAN 8 MEI 2018.**

**1) Eigenaars van aandelen op naam**

Om tot deze vergadering te worden toegelaten, moet een dubbele formaliteit worden vervuld: de aandelen moeten geregistreerd zijn via inschrijving in het register van de aandelen op naam van Solvay en dit op dinsdag 24 april 2018 om middernacht en de aandeelhouders dienen aan Solvay NV hun wens kenbaar te maken om aan de algemene vergadering deel te nemen.

Enkel diegene die aandeelhouder is van Solvay NV op 24 april 2018 om middernacht (Belgische tijd) (hierna de **registratiedatum**) heeft het recht deel te nemen aan en te stemmen op de vergadering van 8 mei 2018, zonder rekening te houden met het aantal aandelen in het bezit van aandeelhouders op de dag van de algemene vergadering.

Indien u het voornemen heeft deze vergadering bij te wonen, volstaat het om het ingesloten **BERICHT VAN DEELNEMING** te dateren, te ondertekenen en te versturen, en dit uiterlijk op 2 mei 2018, datum waarop het bericht in ons bezit moet zijn.

Indien u niet van plan bent om deze vergadering bij te wonen, vindt u hierbij een formulier tot het verlenen van een **VOLMACHT**. Deze **correct ingevulde en ondertekende** volmacht moet uiterlijk op 2 mei 2018 in ons bezit zijn.

Mogen wij u vragen het bericht van deelneming terug te sturen evenals, indien u niet van plan bent om de vergadering bij te wonen, de volmacht. Indien u de volmacht heeft terugbezorgd, kunt u de vergadering zelf bijwonen, maar dit zonder te kunnen stemmen aangezien uw volmachtstemmen reeds in aanmerking worden genomen.

**2) Eigenaars van gedematerialiseerde aandelen**

De aandeelhouders van gedematerialiseerde aandelen die aan deze vergadering wensen deel te nemen, moeten een attest voorleggen uitgereikt door een erkende rekeninghouder of vereffening instelling dat het aantal gedematerialiseerde aandelen aangeeft die op registratiedatum, op 24 april 2018 om middernacht, in hun naam op de rekeningen zijn ingeschreven en waarvoor de aandeelhouders te kennen geven dat ze aan de algemene vergadering willen deelnemen. Dit attest moet uiterlijk op 2 mei 2018 in het bezit zijn van Solvay NV en teruggestuurd worden via post naar het adres van haar maatschappelijke zetel, of per fax of e-mail.

De eigenaars van gedematerialiseerde aandelen die zich wensen te laten vertegenwoordigen op de vergadering moeten de volmacht, **behoorlijk ingevuld en ondertekend**, terugsturen per post naar het adres van haar maatschappelijke zetel, of per fax of e-mail. De volmacht moet uiterlijk op 2 mei 2018 in het bezit zijn van Solvay NV.

Het volmachtformulier is beschikbaar op de maatschappelijke zetel, op haar website en in de volgende financiële instellingen: BNP Paribas Fortis, ING en KBC.  
[www.solvay.com](http://www.solvay.com)

De aandeelhouders die hun wens om aan de vergadering deel te nemen, hebben kenbaar gemaakt alsook een volmacht hebben terugbezorgd, mogen zelf aanwezig zijn op de vergadering, maar zonder te kunnen stemmen, omdat hun stemmen dan al opgenomen zullen zijn.

Deze documenten mogen teruggestuurd worden aan Solvay NV hetzij via post naar het adres van haar maatschappelijke zetel, hetzij via fax, hetzij door een e-mail.

De aangestelde volmachtdrager moet niet noodzakelijk een aandeelhouder van Solvay zijn. Bij de aanstelling van een volmachtdrager moet de aandeelhouder erop letten dat er geen sprake is van een potentieel belangenconflict met zijn volmachtdrager (art.547bis §4 van het Wetboek van Vennootschappen). Door deze bepaling worden voornamelijk bedoeld de voorzitter van de algemene vergadering, de leden van de Raad van Bestuur, de leden van het Uitvoerend Comité en in het algemeen de werknemers van Solvay NV, hun echtgenoot of wettelijke samenwonende en verwante personen.

Onder bepaalde voorwaarden heeft/hebben één/meerdere aandeelhouder(s) die (samen) minstens 3 % van het maatschappelijk kapitaal bezit(ten), het recht om nieuwe punten op de agenda's te laten opnemen en/of om nieuwe voorstellen tot besluit in te dienen. Elk verzoek hieromtrent moet uiterlijk op 16 april 2018 in het bezit zijn van Solvay NV en via post aan het adres van haar maatschappelijke zetel, via fax of door een e-mail aan Solvay NV worden bezorgd. Indien aandeelhouders dit recht uitoefenen, zal Solvay uiterlijk op 23 april 2018 een vervolledigde agenda en volmachtformulier aan de aandeelhouders via post bezorgen en zal zij deze documenten tevens beschikbaar maken op haar website

De aandeelhouders die de formaliteiten hebben vervuld om tot de vergadering te worden toegelaten, kunnen schriftelijk vragen stellen aan de Raad van Bestuur over de punten die in de agenda zijn opgenomen, of met betrekking tot zijn verslag, alsook aan de Commissaris, met betrekking tot zijn verslag. Deze vragen moeten uiterlijk op 2 mei 2018 in het bezit zijn van Solvay NV en worden bezorgd via post naar het adres van haar maatschappelijke zetel, via fax of door een e-mail.

Alle documenten, gevoegd bij deze uitnodigingsbrief, zijn eveneens op de website terug te vinden.

Er wordt op gewezen dat de voorstellen van besluit aan elektronisch stemming zullen voorgelegd worden. De stemmen op volmachten zullen vooraf worden geteld en systematisch bij elke telling worden ingebracht. Er wordt hierbij aan herinnerd dat elk aandeel recht geeft op één stem.

Voor de goede vorm melden wij u dat indien u ook aandeelhouder van Solvac bent, u één enkele procedure van ondertekening van de twee aanwezigheidslijsten voor Solvay en Solvac zal moeten volgen. U zult slechts één stemdoosje voor de vergadering van de twee vennootschappen ontvangen en slechts één elektronische kaart die echter volledig gescheiden het aantal stemmen bevat overeenkomend met de betreffende aandelen, dit alles voor uw comfort om de zaken te vereenvoudigen.

#### Gegevensbescherming:

Solvay is verantwoordelijk voor de verwerking van de persoonsgegevens die zij van aandeelhouders en volmachtdragere ontvangt in het kader van de Vergadering overeenkomstig de toepasselijke wetgeving betreffende gegevensbescherming.

Dergelijke gegevens zullen worden gebruikt voor de analyse en het beheer van de aanwezigheids- en stemprocedure met betrekking tot de Vergadering, zoals uiteengezet in deze oproeping, en zullen worden overgedragen aan derden die assistentie verlenen bij het beheer van de stemprocedure.

Aandeelhouders en volmachtdragere kunnen vragen om toegang tot en verbetering van de Solvay verstrekte gegevens door contact op te nemen met Mevrouw Michèle Vervoort, Solvay SA, [310, rue de Ransbeek, 1120 Brussels \(België\)](#) (tel: +32 (2) 264 15 32/ email: [michele.vervoort@solvay.com](mailto:michele.vervoort@solvay.com)).

Wij verzoeken u te noteren dat u op 8 Mei 2018 de aanwezigheidslijst vanaf 9 u 00 kunt ondertekenen.

Met de meeste hoogachting,

Nicolas Boël  
Voorzitter van de Raad van Bestuur

#### **Praktische informatie :**

Solvay NV  
Algemene Vergadering  
310, Ransbeekstraat  
1120 Brussel  
Fax: +32-(0)2.264.37.67  
e-mail : [ag.solvay@solvay.com](mailto:ag.solvay@solvay.com)  
site Internet : <http://www.solvay.com/en/investors/shareholders-meeting/index.html>

**GEWONE ALGEMENE VERGADERING**  
**Dinsdag 8 mei 2018 om 10u30**  
**Ransbeekstraat 310 – 1120 Brussel**

**AGENDAPUNTEN**

1. Jaarverslag over het boekjaar 2017, inclusief de verklaring inzake corporate governance, het verslag van de commissaris.
2. Goedkeuring van het remuneratieverslag.  
Er wordt voorgesteld om het remuneratieverslag vermeld in hoofdstuk 6 van de verklaring inzake corporate governance goed te keuren.
3. Geconsolideerde rekeningen over het boekjaar 2017 – Verslag van de commissaris over de geconsolideerde rekeningen.
4. Goedkeuring van de jaarrekeningen over het boekjaar 2017 – Winstverdeling en vaststelling van het dividend.  
Er wordt voorgesteld om de jaarrekeningen goed te keuren, alsmede de voorgestelde winstverdeling voor het boekjaar en om het brutodividend per volgestort aandeel vast te stellen tot 3,60 EUR per aandeel. Na aftrek van het voorschot van 1,38 EUR bruto per aandeel, gestort op 18 Januari 2018, loopt het saldo van het dividend dus op tot 2,22 EUR bruto per aandeel, te betalen vanaf 23 mei 2018.
5. Het verlenen van kwijting aan de bestuurders en de commissaris voor de verrichtingen in het boekjaar 2017.  
Er wordt voorgesteld om kwijting te verlenen aan de bestuurders en commissaris die gedurende het boekjaar 2017 instonden voor alle verrichtingen van dat boekjaar.
6. Raad van bestuur: Vernieuwing van mandaten - Benoemingen
  - a) De mandaten van Dhr. Denis Solvay, Bernhard Scheuble, Mevr. Rosemary Thorne en Dhr. Gilles Michel vervallen bij afloop van deze Vergadering.
  - b) Er wordt voorgesteld om achtereenvolgens opnieuw te benoemen Mevr. Rosemary Thorne en Dhr. Gilles Michel als bestuurders voor een periode van vier jaar. Hun mandaat zal eindigen bij afloop van de Gewone Algemene Vergadering van mei 2022.
  - c) Er wordt voorgesteld om de benoeming van Mevr. Rosemary Thorne en Dhr. Gilles Michel als onafhankelijk bestuurders in de Raad van Bestuur te bevestigen.
  - d) De heer Denis Solvay en de heer Bernhard Scheuble hebben besloten de hernieuwing van hun mandaat als bestuurder niet te vragen.
  - e) Er wordt voorgesteld om de heer Philippe Tournay (zie bijgevoegd curriculum vitae) te benoemen als bestuurder voor een periode van vier jaar ter vervanging van de heer Denis Solvay. Het mandaat van de Heer P. Tournay zal vervallen bij afloop van de Gewone Algemene Vergadering van mei 2022.
  - f) Er wordt voorgesteld om Dhr. Philippe Tournay te benoemen als onafhankelijk bestuurder in de Raad van Bestuur.
  - g) Er wordt voorgesteld om de heer Matti Lievonen (cfr. curriculum vitae in bijlage) te benoemen als bestuurder voor een periode van vier jaar ter vervanging van de heer Bernhard Scheuble. Het mandaat van de Heer M. Lievonen zal vervallen bij afloop van de Gewone Algemene Vergadering van mei 2022.
  - h) Er wordt voorgesteld om Dhr. Matti Lievonen te benoemen als onafhankelijk bestuurder in de Raad van Bestuur
7. Er wordt voorgesteld om de jaarlijkse bezoldiging van de Commissaris van Solvay NV te verhogen van 1.146.000 EUR tot 1.181.631 EUR gezien de uitbreiding van zijn opdracht na de overdracht van algemeenheid van Solvay CICC NV aan Solvay NV, en deze tot het verstrijken van het huidige mandaat bij de Gewone Algemene Vergadering van mei 2019.
8. Diversen



## **MATTI LIEVONEN**

Age: 58 years old

Nationality: Finnish

- **EDUCATION/ QUALIFICATIONS/ PROFESSIONAL AFFILIATIONS**

2008: eMBA, Helsinki University of Technology, Finland

1985: BscEng, Electrical Engineering, Kuopio Institute of Technology, Finland

- **NON-EXECUTIVE ROLES**

- 2017- present: FORTUM**  
Board Vice Chair, Nomination and Remuneration Committee Chair, Finland
- 2014- present: SSAB**  
Board Member, Sweden
- 2013- present: CHEMICAL INDUSTRY FEDERATION OF FINLAND**  
Board Chairman, Finland
- 2012- present: ILMARINEN**  
Supervisory Board Member, Finland
- 2012- present: THE FINNISH FAIR CORPORATION**  
Supervisory Board Member, Finland
- 2010- present: NATIONAL EMERGENCY SUPPLY AGENCY**  
Advisory Board Member, Finland
- 2009- present: NYNAS**  
Board Member to Chairman, 2014, Sweden
- 2009-present: FINNISH QUALITY ASSOCIATION**  
Advisory Board Chairman, Finland
- 2010-2014: RAUTARUUKKI**  
Board Member, Remuneration and HR Committee, Member since 2011, Finland
- 2012-2014: CONFEDERATION OF FINNISH INDUSTRIES EK**  
Board Member, Finland
- 2011-2012: EUROPIA EUROPEAN PETROLEUM INDUSTRY ASSOCIATION**  
Board Member (European Petroleum Industry Belgium Association)

**2009-2012:**           **CHEMICAL INDUSTRY FEDERATION OF FINLAND**  
Board Member 2009-2010 to Vice Chairman 2010-2012, Finland

**2008-2011:**           **ILMARINEN**  
Supervisory Board Member, Finland

**2009-2010:**           **FINNISH OIL AND GAS FEDERATION**  
Board Member, Finland

**2004-2008:**           **CONFEDERATION OF EUROPEAN PAPER INDUSTRIES**  
Board Member 2004-2006, Board Vice Chairman 2006-2008,  
Confederation of European Paper Industries, Belgium

**2002-2008:**           **KESKULABORATORIO KCL- CENTRALLABORATORIUM KCL**  
Deputy Board Member, Finland

- **PROFESSIONAL EXPERIENCE**

**2015- present:**       **NESTE CORPORATION**  
President & CEO, CET Member, Finland

**2008-2015:**           **NESTE OIL**  
President & CEO CET Member, Finland

**1997-2008:**           **UPM-KYMMENE**  
2004-2008           President Fine & Specialty Papers Division, CET Member, Finland  
2002-2003           EVP, Business and Technology Optimization, Finland  
1997-2001           Director, Chapelle Darblay, France

**1994-1996:**           **YHTYNEET PAPERITEHTAAT**  
Director, TD Business Unit, Kaipola Mill, Finland

**1989-1994:**           **STRACEL**  
1990-1994           Automation Manager, France  
1989-1990           Project Manager- Electrification and Automation- Stracel Mill, France

**1987-1989:**           **YHTYNEET PAPERITEHTAAT**  
Automation Manager- Tervasaari Mill, Finland

**1985-1986:**           **ABB ASEA BROWN BOVERI**  
1985-1986           Project Manager, Electrification & Automation, Finland  
1985-1985           Project Engineer, Electrification & Automation, Finland

**Philippe Tournay**

**Avenue de l'Observatoire 7/14**

**1180 Bruxelles**

[Philippe.tournay@gmail.com](mailto:Philippe.tournay@gmail.com)

Born August 27 1959

## Curriculum Vitae

- Candidatures en Sciences Economiques ULB 1978-1979
- Military Service 1984, Adjudant
- Licence en Sciences Economiques IAG UCL 1985-1988
- Diplôme en fiscalité Solvay ULB 1993

### Professional Experience

#### 1979-1984: Binon & Cie

- Associated in 1980 to develop a new business: Binon & Cie SA (Partner & BOD Member)
- Binon bought a Club SA Franchise bookstore in Charleroi and created a computer store (Apple II, Xerox, first IBM PC sold in Belgium).
- Binon won the tender to manage press distribution in the new Subway of Charleroi.
- AMP SA (Agence & Messagerie de la Presse SA, French Company), who had the monopoly of press distribution, refused to supply Binon. As a result, Binon went to court (Tribunal de Commerce de Bruxelles and European Court of Justice). It was the first breach of the AMP's monopoly (curia.europa.eu/case C-243/83)
- Being very busy in growing Binon's business, I suspended my studies in second year (2<sup>nd</sup> candidature).
- Resignation from my Administrator functions at Binon & Cie in 1984, during my military service.

#### 1988-1994: Trading Room Financial Products at Belfius.

- Trader on FX & short term interest rates derivatives products at Belfius (ex-Bacob), manager of the Trading Desk after 2 to 3 years.
- In 1993, as market maker, I was asked by Sanwa Bank Belgium to price and take over their loss making portfolio of derivative products on the Belgian Franc at the height of the SME crisis.
- Thanks to this transaction, I was invited in November 1994 by Sanwa Bank Tokyo to take part to the Sanwa International Training Program in Tokyo and gave seminar on the SME.

### **1995-2002: Treasurer BBVA New York & Head of Financial Market BBVA Asia**

- 1995: Following the Sanwa Meeting, I was offered by BBVA Group (Banco Bilbao Vizcaya Argentaria, ex-BBV, one of the two biggest Spanish bank) to join their international network of treasury operations.
- 1996-2001: Treasurer for the North American branches (BBVA New York)
- 2001-2002: Head of Financial Market BBVA Asia (BBVA Hong Kong). In 2001 the Bank of Spain asked Spanish banks to reduce exposure to Latin America and increase investments in Asia. BBVA asked me to evaluate the Asian market opportunities.
- After the Argentina's crisis of 2001/2002, and heavy losses for the bank, BBVA suspended its investments in Asia and proposed me to come to Head Office in Madrid.
- For family reason, and because I wanted to go back to the business life, I resigned and went back to Belgium.

### **Since 2003: Presa SA Owner & Managing Director**

- In 2003 I bought Presa SA; previously subsidiary of the Swedish company Swedot AB.
- Presa is a SME specialized in product coding & identification technologies with up to 30 employees. It has more than 1500 active B2B customers in all sectors, (food, pharma, automotive, extrusion, etc.), SME to multinationals, mainly in Belgium and Luxemburg ([www.presa.com](http://www.presa.com)).
- Presa more than double its turn-over, with internal and external growth. In 2006 and 2014 Presa took over complementary activities from other Belgian Companies (Businessprint NV & Tendeur Universel NV)
- Presa sold its Customer Flow Management Department to Q-Matic AB Sweden in 2016.

### **Non-profit Organization**

#### **Since 2007: Fondation Tournay Solvay, Vice President**

- Two Foundations created by Thérèse Tournay Solvay in 1961: a Senior Residence in Bouillon (Belgium) and a Medical Research Foundation
- 2014: Merge of the two Foundations, new strategy for future developments, and acquisition of a second Senior Residence close to Bouillon ([www.fondationtournaysolvay.be](http://www.fondationtournaysolvay.be)).
- 2014-2017: New investment in a modern MRS (Maison de Repos) with more than 140 residents ([www.serenia.be](http://www.serenia.be)); renewing of the original building and construction of a new one.



**SOLVAY Naamloze Vennootschap**  
**Maatschappelijke zetel : 310 Ransbeekstraat te 1120 Brussel**  
**Brussel, RPR 403.091.220**

**TOELICHTING**  
**GEWONE ALGEMENE VERGADERING VAN DINSDAG 8 MEI 2018**

Deze nota is in overeenstemming met het artikel 533bis, §2, d) van de Vennootschappenwet en bevat toelichting over elk punt van de dagorde van de gewone Algemene Vergadering van de aandeelhouders.

Voor nadere informatie over de Vergadering en zijn formaliteiten, verwijzen we u naar de bijeenroeping van de Vergadering en de samenvatting beschikbaar op de website van Solvay nv.

1. Jaarverslag over de verrichtingen van het boekjaar 2017, inbegrepen de verklaring van Corporate Governance, verslag van de Commissaris.

De Raad van Bestuur heeft een jaarverslag opgesteld over de verrichtingen van het boekjaar 2017 – inclusief de Verklaring inzake Corporate Governance – met alle door de wet vereiste vermedeningen. De Commissaris heeft zijn verslag zonder voorbehoud opgesteld.

De documenten zijn beschikbaar op de website van Solvay. Ze werden overgemaakt aan de aandeelhouders op naam en zijn ook beschikbaar op verzoek.

Dit punt is uitsluitend ter discussie en vereist geen beslissing.

2. Goedkeuring van het remuneratieverslag.

Er wordt voorgesteld om het remuneratieverslag opgenomen in hoofdstuk 6 van de verklaring inzake Corporate Governance goed te keuren.

De Vennootschappenwet verplicht de algemene vergadering het remuneratieverslag per afzonderlijke stemming te beoordelen. Het verslag omvat onder meer het vergoedingsbeleid voor de leden van de Bestuursraad en het Uitvoerend Comité en informatie over hun vergoedingen.

3. Geconsolideerde jaarrekeningen van het boekjaar 2017 – Verslag van de Commissaris over de geconsolideerde jaarrekeningen.

De geconsolideerde jaarrekeningen voor het boekjaar 2017 werden gecontroleerd en goedgekeurd door de Raad van Bestuur. De Commissaris heeft zijn verslag zonder voorbehoud opgesteld.

De documenten zijn beschikbaar op de website van Solvay. Ze werden overgemaakt aan de houders van aandelen op naam en zijn ook beschikbaar op verzoek.

Dit punt is uitsluitend ter discussie en vereist geen beslissing.

4. Goedkeuring van de jaarrekeningen van het boekjaar 2017 - Bestemming van de winst en vaststelling van het dividend.

Er wordt voorgesteld om de jaarrekeningen goed te keuren, alsmede de voorgestelde winstverdeling voor het boekjaar en om het brutodividend per volgestort aandeel vast te stellen tot 3,60 EUR per aandeel. Na aftrek van het voorschot van 1,38 EUR bruto per aandeel,

gestort op 18 Januari 2018 , loopt het saldo van het dividend dus op tot 2,22 EUR bruto per aandeel, te betalen vanaf 23 mei 2018.

Een kopie van de jaarrekening is beschikbaar op de website van Solvay. Ze werd overgemaakt aan de houders van aandelen op naam en is ook beschikbaar op verzoek.

5. Kwijting te verlenen aan de Bestuurders en aan de Commissaris voor de verrichtingen van het boekjaar 2017.

Er wordt voorgesteld een kwijting te verlenen aan de Bestuurders en aan de Commissaris die gedurende het boekjaar 2017 in functie waren, voor de verrichtingen van dit boekjaar.

In overeenstemming met het Wetboek van Vennootschappen, moet de Algemene Vergadering zich elk jaar na de goedkeuring van de jaarrekening uitspreken over de ontlasting van de bestuurders en de commissaris.

6. Raad van Bestuur:

- a) De mandaten van Dhr. Denis Solvay, Bernhard Scheuble, Mevr. Rosemary Thorne en Dhr. Gilles Michel vervallen bij afloop van deze Vergadering.
- b) Er wordt voorgesteld om achtereenvolgens opnieuw te benoemen Mevr. Rosemary Thorne en Dhr. Gilles Michel als bestuurders voor een periode van vier jaar. Hun mandaat zal eindigen bij afloop van de Gewone Algemene Vergadering van mei 2022.
- c) Er wordt voorgesteld om de benoeming van Mevr. Rosemary Thorne en Dhr. Gilles Michel als onafhankelijk bestuurders in de Raad van Bestuur te bevestigen.
- d) De heer Denis Solvay en de heer Bernhard Scheuble hebben besloten de hernieuwing van hun mandaat als bestuurder niet te vragen.
- e) Er wordt voorgesteld om de heer Philippe Tournay (zie bijgevoegd curriculum vitae) te benoemen als bestuurder voor een periode van vier jaar ter vervanging van de heer Denis Solvay. Het mandaat van de Heer P. Tournay zal vervallen bij afloop van de Gewone Algemene Vergadering van mei 2022.
- f) Er wordt voorgesteld om Dhr. Philippe Tournay te benoemen als onafhankelijk bestuurder in de Raad van Bestuur.
- g) Er wordt voorgesteld om de heer Matti Lievonen (cfr. curriculum vitae in bijlage) te benoemen als bestuurder voor een periode van vier jaar ter vervanging van de heer Bernhard Scheuble. Het mandaat van de Heer M. Lievonen zal vervallen bij afloop van de Gewone Algemene Vergadering van mei 2022.
- h) Er wordt voorgesteld om Dhr. Matti Lievonen te benoemen als onafhankelijk bestuurder in de Raad van Bestuur

Rekening houdend met het advies van het Benoemingscomité stelt de Raad van Bestuur om de Algemene vergadering voor deze resoluties goed te keuren.

De aandeelhouders kunnen meer informatie betreffende Mevr. Rosemary Thorne en Dhr. Gilles Michel vinden in Hoofdstuk 4 van de Verklaring van Corporate Governance.

7. Er wordt voorgesteld om de jaarlijkse bezoldiging van de Commissaris van Solvay NV te verhogen van 1.146.000 EUR tot 1.181.631 EUR gezien de uitbreiding van zijn opdracht na de overdracht van algemeenheid van Solvay CICC NV aan Solvay NV, en deze tot het verstrijken van het huidige mandaat tot de Gewone Algemene Vergadering van mei 2019.

8. Diversen.

**Om geldig te zijn moet deze volmacht in het bezit van SOLVAY NV zijn  
uiterlijk op woensdag 2 mei 2018**

**V O L M A C H T**

Ondergetekende,

Heden, houder van bovenvermelde aandelen van de naamloze vennootschap Solvay NV, waarvan de maatschappelijke zetel is gevestigd te 1120 Brussel, Ransbeekstraat 310, verklaart volmacht te geven aan :

Naam, voornaam :

Woonplaats :

of bij diens ontstentenis, aan de Heer Alex Dessalle,  
ieder met recht van overdracht van volmacht,

**OPMERKINGEN :**

**Een aandeelhouder kan slechts één volmachtdrager aanstellen behoudens de uitzonderingen bepaald in artikel 547bis van het Wetboek van Vennootschappen. De volmachtdrager moet niet noodzakelijk aandeelhouder zijn. Het is aangewezen om niet één van de volgende personen als volmachtdrager aan te stellen: de Voorzitter van de Algemene Vergadering, de leden van de Raad van Bestuur, de leden van het Uitvoerend Comité en in het algemeen de werknemers van Solvay NV, hun echtgenoot of wettelijke samenwonende en verwante personen die mogelijk een belangenconflict hebben zoals bedoeld in artikel 547bis, §4 van het Wetboek van Vennootschappen.**

Om :

- A. me te vertegenwoordigen op de **gewone algemene vergadering** van Solvay NV die zal doorgaan op **dinsdag 8 mei 2018 om 10.30 uur** op haar maatschappelijke zetel, Ransbeekstraat 310 te 1120 Brussel, en namens mij te stemmen over alle punten die in de hiernavolgende agenda zijn opgenomen. Bij ontstentenis van duidelijke instructies voor één of meerdere beslissingsvoorstellen of indien om eender welke reden de gegeven instructies niet duidelijk zijn, gelieve dit dan als een stem ten gunste van de beslissingsvoorstellen te beschouwen.
1. Jaarverslag met betrekking tot de transacties over het boekjaar 2017, inclusief de verklaring inzake corporate governance, en het verslag van de commissaris.
  2. Goedkeuring van het bezoldigingsverslag.  
Er wordt voorgesteld om het bezoldigingsverslag vermeld in hoofdstuk 6 van de verklaring inzake corporate governance goed te keuren.  
VOOR  TEGEN  ONTHOUDING
  3. Geconsolideerde rekeningen over het boekjaar 2017 – Verslag van de commissaris over de geconsolideerde rekeningen.
  4. Goedkeuring van de jaarrekeningen over het boekjaar 2017 – Winstverdeling en vaststelling van het dividend.  
Er wordt voorgesteld om de jaarrekeningen goed te keuren, alsmede de voorgestelde winstverdeling voor het boekjaar en om het brutodividend per volgestort aandeel vast te stellen tot 3,60 EUR per aandeel. Na aftrek van het voorschot van EUR 1,38 bruto per aandeel, gestort op 18 januari 2018, loopt het saldo van het dividend dus op tot 2,22 € bruto per aandeel, te betalen vanaf 23 mei 2018.  
VOOR  TEGEN  ONTHOUDING
  5. Het verlenen van kwijting aan de bestuurders en de commissaris voor de verrichtingen in het boekjaar 2017. Er wordt voorgesteld om kwijting te verlenen  
aan de bestuurders VOOR  TEGEN  ONTHOUDING   
en commissaris VOOR  TEGEN  ONTHOUDING   
die gedurende het boekjaar 2017 instonden voor alle verrichtingen van dat boekjaar.
  6. Raad van bestuur: Vernieuwing van mandaten - Benoemingen
    - a) De Mandaten van Dhr. Denis Solvay, B. Scheuble, Mevr. Rosemary Thorne en Dhr. Gilles Michel vervallen bij afloop van deze Vergadering.
    - b) Er wordt voorgesteld om achtereenvolgens opnieuw te benoemen  
Mevr. Rosemary Thorne VOOR  TEGEN  ONTHOUDING   
Dhr Gilles VOOR  TEGEN  ONTHOUDING   
als bestuurders voor een periode van vier jaar. Hun mandaat zal eindigen bij afloop van de Gewone Algemene Vergadering van mei 2022.
    - c) Er wordt voorgesteld om de benoeming van  
Mevr. Rosemary Thorne VOOR  TEGEN  ONTHOUDING   
Dhr. Gilles Michel VOOR  TEGEN  ONTHOUDING   
als onafhankelijk bestuurders in de Raad van Bestuur te bevestigen

- d) De heer Denis Solvay en de heer Bernhard Scheuble hebben besloten de hernieuwing van hun mandaat als bestuurder niet te vragen.
- e) Er wordt voorgesteld om de heer Philippe Tournay te benoemen als bestuurder voor een periode van vier jaar ter vervanging van de heer Denis Solvay. Het mandaat van Dhr. P. Tournay zal vervallen bij afloop van de Gewone Algemene Vergadering van mei 2022.

VOOR  TEGEN  ONTHOUDING

- f) Er wordt voorgesteld om Dhr. Philippe Tournay te benoemen als onafhankelijk bestuurder in de Raad van Bestuur

VOOR  TEGEN  ONTHOUDING

- g) Er wordt voorgesteld om de heer Matti Lievonen te benoemen als bestuurder voor een periode van vier jaar ter vervanging van de heer Bernhard Scheuble. Het mandaat van de Heer M. Lievonen zal vervallen bij afloop van de Gewone Algemene Vergadering van mei 2022.

VOOR  TEGEN  ONTHOUDING

- h) Er wordt voorgesteld om Dhr. Matti Lievonen te benoemen als onafhankelijk bestuurder in de Raad van Bestuur.

VOOR  TEGEN  ONTHOUDING

7. Er wordt voorgesteld om de jaarlijkse bezoldiging van de Commissaris van Solvay NV te verhogen van 1.146.000 EUR tot 1.181.631 EUR gezien de uitbreiding van zijn opdracht na de overdracht van algemeenheid van Solvay CICC NV aan Solvay NV, en deze tot het verstrijken van het huidige mandaat tot de Gewone Algemene Vergadering van mei 2019.

VOOR  TEGEN  ONTHOUDING

#### 8. Diversen

Ik stel vast dat ik op de gewone algemene vergadering voor het totaal aantal aandelen, geregistreerd in mijn naam op registratiedatum van 24 april 2018 om middernacht, zal vertegenwoordigd worden.

Indien, na de datum van deze volmacht, nieuwe voorstellen tot besluit worden toegevoegd op vraag van de aandeelhouders overeenkomstig het artikel 533ter van het Wetboek van Vennootschappen, heeft de volmachtdrager de toestemming, in overeenstemming met het artikel 533ter, §4, al.2 van het Wetboek van Vennootschappen, om afstand te doen van eventuele steminstructies door de volmachtgever indien de uitvoering van deze instructies zijn belangen mogelijks schade berokkent.

Indien, na de datum van deze volmacht, op vraag van de aandeelhouders nieuwe te behandelen onderwerpen in de agenda worden opgenomen overeenkomstig het artikel 533ter van het Wetboek van Vennootschappen:

- heeft de volmachtdrager de toestemming om op de nieuw(e) in de agenda opgenomen onderwerpen, te stemmen (\*);
- moet de volmachtdrager zich onthouden om op nieuw(e) in de agenda opgenomen onderwerpen, te stemmen (\*).

- B. deel te nemen aan alle beraadslagingen over de agendapunten van deze vergadering, alle stemmen uit te brengen en de akten, de stukken, de verslagen, de aanwezigheidslijst en andere documenten te ondertekenen
- C. in het algemeen alles te doen wat nodig zal blijken voor de uitvoering van deze lastgeving, met garantie van bekrachtiging.

#### D. Gegevenbescherming:

Solvay is verantwoordelijk voor de verwerking van de persoonsgegevens die zij van aandeelhouders en volmachtdragers ontvangt in het kader van de Vergadering overeenkomstig de toepasselijke wetgeving betreffende gegevensbescherming.

Dergelijke gegevens zullen worden gebruikt voor de analyse en het beheer van de aanwezigheids- en stemprocedure met betrekking tot de Vergadering, zoals uiteengezet in deze oproeping, en zullen worden overgedragen aan derden die assistentie verlenen bij het beheer van de stemprocedure.

Aandeelhouders en volmachtdragers kunnen vragen om toegang tot en verbetering van de Solvay verstrekte gegevens door contact op te nemen met Mevrouw Michèle Vervoort, Solvay SA, [310, rue de Ransbeek, 1120 Brussels \(België\)](https://www.solvay.com) (tel: +32 (2) 264 15 32/ e-mail: [michele.vervoort@solvay.com](mailto:michele.vervoort@solvay.com)).

Solvay NV moet **uiterlijk op woensdag 2 mei 2018** in het bezit zijn van deze volmacht, **volledig ingevuld en ondertekend**. De volmacht kan worden bezorgd hetzij via de post door middel van de bijgevoegde enveloppe, hetzij door een e-mail te versturen aan [ag.solvay@solvay.com](mailto:ag.solvay@solvay.com), hetzij per fax op het nr. +32-(0)2.264.37.67.

Opgesteld te

, op

2018.

**Handtekening(en)**, voorafgegaan door de met de hand geschreven vermelding "**Goed voor volmacht**".

(\*)Schrap de overbodige vermeldingen. Bij gebrek aan schrapping zal de gemachtigde zich onthouden bij het stemmen over de nieuwe onderwerpen die werden toegevoegd aan de agenda's.



**Om tot de Gewone Algemene Vergadering van 8 mei 2018 te worden toegelaten,  
moet SOLVAY NV in het bezit zijn van het bericht van deelneming en dit  
uiterlijk op woensdag 2 mei 2018**

## **BERICHT VAN DEELNEMING**

Ik, ondergetekende

Houder van het hierboven vermelde aantal aandelen, verklaar aan de voormelde vennootschap te willen deelnemen aan de Gewone Algemene Vergadering die zal plaatsvinden op dinsdag 8 mei 2018 vanaf 10.30 uur op haar maatschappelijke zetel in Ransbeekstraat 310 te 1120 Brussel , met alle aandelen geregistreerd in mijn naam op registratie datum van dinsdag 24 april 2018 om middernacht.

Gedaan te \_\_\_\_\_ , op \_\_\_\_\_ 2018.

**Handtekening(en)**

**SOLVAY Naamloze Vennootschap**  
**Maatschappelijke Zetel: Ransbeekstraat 310 te 1120 Brussel**  
**Brussel, RPR 0403 091 220**

De aandeelhouders worden hierbij verzocht deel te nemen:

**Aan de gewone algemene vergadering die zal doorgaan op dinsdag 8 mei 2018 om 10.30 uur op haar maatschappelijke zetel in Ransbeekstraat 310 te 1120 Brussel met de volgende agenda.**

De houders van obligaties uitgegeven door Solvay mogen deelnemen aan de vergadering met raadgevende stem.

1. Jaarverslag over het boekjaar 2017, inclusief de verklaring inzake corporate governance, het verslag van de commissaris.
2. Goedkeuring van het remuneratieverslag.  
Er wordt voorgesteld om het remuneratieverslag vermeld in hoofdstuk 6 van de verklaring inzake corporate governance goed te keuren.
3. Geconsolideerde rekeningen over het boekjaar 2017 – Verslag van de commissaris over de geconsolideerde rekeningen.
4. Goedkeuring van de jaarrekeningen over het boekjaar 2017 – Winstverdeling en vaststelling van het dividend.  
Er wordt voorgesteld om de jaarrekeningen goed te keuren, alsmede de voorgestelde winstverdeling voor het boekjaar en om het brutodividend per volgestort aandeel vast te stellen tot 3,60 EUR per aandeel. Na aftrek van het voorschot van 1,38 EUR bruto per aandeel, gestort op 18 Januari 2018, loopt het saldo van het dividend dus op tot 2,22 EUR bruto per aandeel, te betalen vanaf 23 mei 2018.
5. Het verlenen van kwijting aan de bestuurders en de commissaris voor de verrichtingen in het boekjaar 2017  
Er wordt voorgesteld om kwijting te verlenen aan de bestuurders en commissaris die gedurende het boekjaar 2017 instonden voor alle verrichtingen van dat boekjaar.
6. Raad van bestuur: Vernieuwing van mandaten
  - a) De mandaten van Dhr. Denis Solvay, Bernhard Scheuble, Mevr. Rosemary Thorne en Dhr. Gilles Michel vervallen bij afloop van deze Vergadering.
  - b) Er wordt voorgesteld om achtereenvolgens opnieuw te benoemen Mevr. Rosemary Thorne en Dhr. Gilles Michel als bestuurders voor een periode van vier jaar. Hun mandaat zal eindigen bij afloop van de Gewone Algemene Vergadering van mei 2022.
  - c) Er wordt voorgesteld om de benoeming van Mevr. Rosemary Thorne en Dhr. Gilles Michel als onafhankelijk bestuurders in de Raad van Bestuur te bevestigen.
  - d) De heer Denis Solvay en de heer Bernhard Scheuble hebben besloten de hernieuwing van hun mandaat als bestuurder niet te vragen.
  - e) Er wordt voorgesteld om de heer Philippe Tournay te benoemen als bestuurder voor een periode van vier jaar ter vervanging van de heer Denis Solvay. Het mandaat van de Heer P. Tournay zal vervallen bij afloop van de Gewone Algemene Vergadering van mei 2022.
  - f) Er wordt voorgesteld om Dhr. Philippe Tournay te benoemen als onafhankelijk bestuurder in de Raad van Bestuur.
  - g) Er wordt voorgesteld om de heer Matti Lievonen te benoemen als bestuurder voor een periode van vier jaar ter vervanging van de heer Bernhard Scheuble. Het mandaat van de Heer M. Lievonen zal vervallen bij afloop van de Gewone Algemene Vergadering van mei 2022.
  - h) Er wordt voorgesteld om Dhr. Matti Lievonen te benoemen als onafhankelijk bestuurder in de Raad van Bestuur
7. Er wordt voorgesteld om de jaarlijkse bezoldiging van de Commissaris van Solvay NV te verhogen van 1.146.000 EUR tot 1.181.631 EUR gezien de uitbreiding van zijn opdracht na de overdracht van algemeenheid van Solvay CICC NV aan Solvay NV, en deze tot het verstrijken van het huidige mandaat bij de Gewone Algemene Vergadering van mei 2019.
8. diversen

Om de gewone algemene vergadering van 8 mei 2018 te kunnen bijwonen, moeten de aandeelhouders voldoen aan de volgende formaliteiten:

- 1) Alleen degene die aandeelhouders zijn van Solvay NV op 24 april 2018 om 24 uur (Belgische tijd) (hierna de **registratiedatum**) hebben het recht deel te nemen aan en te stemmen op de vergadering van 8 mei 2018, zonder rekening te houden met het aantal aandelen in het bezit van de aandeelhouders op de dag van de vergadering.
- 2) De eigenaars van aandelen op naam die aan deze vergadering wensen deel te nemen, moeten geen specifieke voorwaarden m.b.t. de registratie van hun aandelen vervullen aangezien deze blijkt uit de inschrijving in het register van de aandelen op naam van Solvay NV op de registratiedatum. Wel dienen ze hun wens om aan de algemene vergadering deel te nemen, kenbaar te maken door het bericht van deelneming dat ze in bijlage van de oproeping ontvangen, terug te bezorgen. Dit bericht van deelneming moet uiterlijk op 2 mei 2018 in het bezit zijn van Solvay NV en worden teruggestuurd via post naar het adres van haar maatschappelijke zetel, of per fax of e-mail.

Eigenaars van aandelen op naam die zich wensen te laten vertegenwoordigen op de vergadering moeten bovendien de volmacht gevoegd bij de uitnodiging, **correct ingevuld en ondertekend**, terugsturen via post naar het adres van haar maatschappelijke zetel, of per fax, of e-mail. De volmacht moet uiterlijk op 2 mei 2018 in het bezit zijn van Solvay NV.

Aandeelhouders die het bericht van deelneming alsook een volmacht hebben terugbezorgd, kunnen de vergadering zelf bijwonen, maar hebben geen stemrecht aangezien hun volmachtstemmen reeds in aanmerking worden genomen.

- 3) De aandeelhouders van gedematerialiseerde aandelen die aan deze vergadering wensen deel te nemen, moeten een attest voorleggen uitgereikt door een erkende rekeninghouder of vereffeningsinstelling dat het aantal gedematerialiseerde aandelen aangeeft die op registratiedatum in hun naam op de rekeningen zijn ingeschreven en waarvoor de aandeelhouders te kennen geven dat ze aan de algemene vergadering willen deelnemen. Dit attest moet uiterlijk op 2 mei 2018 in het bezit zijn van Solvay NV en teruggestuurd worden via post naar het adres van haar maatschappelijke zetel, of per fax of e-mail. De eigenaars van gedematerialiseerde aandelen die zich wensen te laten vertegenwoordigen op de vergadering moeten de volmacht, **behoorlijk ingevuld en ondertekend**, terugsturen per post naar het adres van haar maatschappelijke zetel, of per fax of e-mail. De volmacht moet uiterlijk op 2 mei 2018 in het bezit zijn van Solvay NV.

Het volmachtformulier is beschikbaar op de maatschappelijke zetel, op haar website en in de volgende financiële instellingen: BNP Paribas Fortis, ING en KBC.

De aandeelhouders die hun wens om aan de vergadering deel te nemen, hebben kenbaar gemaakt alsook een volmacht hebben terugbezorgd, mogen zelf aanwezig zijn op de vergadering, maar zonder te kunnen stemmen, omdat hun stemmen dan al opgenomen zullen zijn.

- 4) De aangestelde volmachtdrager moet niet noodzakelijk een aandeelhouder van Solvay NV zijn. Bij de aanstelling van een volmachtdrager moet de aandeelhouder er in het bijzonder op letten dat er geen sprake is van een potentieel belangenconflict tussen hem en zijn volmachtdrager (zie artikel 547bis, § 4 van het Wetboek van Vennootschappen). Door deze bepaling worden voornamelijk bedoeld de voorzitter van de Algemene Vergadering, de leden van de Raad van Bestuur, de leden van het Uitvoerend Comité en in het algemeen de werknemers van Solvay NV, hun echtgenoot en verwante personen.
- 5) Onder bepaalde voorwaarden heeft/hebben één/meerdere aandeelhouder(s) die (samen) minstens 3 % van het maatschappelijk kapitaal bezit(ten), het recht om nieuwe punten op de agenda's te laten opnemen en/of om nieuwe voorstellen tot besluit in te dienen. Elk verzoek hieromtrent moet uiterlijk op 16 april 2018 in het bezit zijn van Solvay NV en via post aan het adres van haar maatschappelijke zetel, via fax of door een e-mail aan Solvay NV worden bezorgd. Indien aandeelhouders dit recht uitoefenen, zal Solvay uiterlijk op 23 april 2018 een vervolledigde agenda en volmachtformulier aan de aandeelhouders via post bezorgen en zal zij deze documenten tevens beschikbaar maken op haar website.

De aandeelhouders die de formaliteiten hebben vervuld om tot de vergadering te worden toegelaten, kunnen schriftelijk vragen stellen aan de Raad van Bestuur over de punten die in de agenda zijn opgenomen, of met betrekking tot zijn verslag, alsook aan de Commissaris, met betrekking tot zijn verslag. Deze vragen moeten uiterlijk op 2 mei 2018 in het bezit zijn van Solvay NV en worden bezorgd via post naar het adres van haar maatschappelijke zetel, via fax of door een e-mail.

Op voorlegging van het attest van een erkende rekeninghouder of een vereffeningsinstelling dat het aantal gedematerialiseerde aandelen aangeeft die namens de aandeelhouder zijn ingeschreven, kan elke aandeelhouder een gratis kopie ontvangen van alle documenten die betrekking hebben op de vergadering van 8 mei 2018, op de maatschappelijke zetel van de vennootschap of bij één van de hierboven vermelde financiële instellingen. Alle documenten zijn ook beschikbaar op de website van Solvay.

- 6) Overeenkomstig artikel 537 van het Wetboek van Vennootschappen, mogen houders van obligaties uitgegeven door Solvay deelnemen aan gewone Algemene Vergadering van de aandeelhouders met raadgevende stem en moeten dezelfde deelnameformaliteiten vervullen als de aandeelhouders.
- 7) De voorstellen tot besluit of de opmerkingen van de Raad van Bestuur met betrekking tot de agendapunten waarvoor geen voorstellen tot besluit vereist zijn, zijn beschikbaar op de website van Solvay.
- 8) Er wordt benadrukt dat de voorstellen van besluit aan elektronische stemming zullen voorgelegd worden. De stemmen op volmachten zullen vooraf worden geteld en systematisch bij elke telling worden ingebracht. Er wordt hierbij aan herinnerd dat elk aandeel recht geeft op één stem.

Voor de goede vorm melden wij u dat indien u ook aandeelhouder van Solvac bent, u één enkele procedure van ondertekening van de twee aanwezigheidslijsten voor Solvay en Solvac zal moeten volgen. U zult slechts één stemdoosje voor de vergadering van de twee vennootschappen ontvangen en slechts één elektronische kaart die echter volledig gescheiden het aantal stemmen bevat overeenkomend met de betreffende aandelen, dit alles voor uw comfort om de zaken te vereenvoudigen.

9) Gegevenbescherming:

Solvay is verantwoordelijk voor de verwerking van de persoonsgegevens die zij van aandeelhouders en volmachtdraggers ontvangt in het kader van de Vergadering overeenkomstig de toepasselijke wetgeving betreffende gegevensbescherming.

Dergelijke gegevens zullen worden gebruikt voor de analyse en het beheer van de aanwezigheids- en stemprocedure met betrekking tot de Vergadering, zoals uiteengezet in deze oproeping, en zullen worden overgedragen aan derden die assistentie verlenen bij het beheer van de stemprocedure.

Aandelhouders en volmachtdraggers kunnen vragen om toegang tot en verbetering van de Solvay verstrekte gegevens door contact op te nemen met Mevrouw Michèle Vervoort, Solvay SA, [310, rue de Ransbeek, 1120 Brussels \(België\)](#) (tel: +32 (2) 264 15 32/ e-mail: [michele.vervoort@solvay.com](mailto:michele.vervoort@solvay.com)).

- 10) Voor de goede orde verzoeken wij u te noteren dat u de aanwezigheidslijst op 8 mei 2018 vanaf 9 uur 00 kunt ondertekenen.

**Praktische informatie :**

Solvay SA

Algemene Vergadering

310, Ransbeekstraat

1120 Brussel

Fax: +32-(0)2.264.37.67

e-mail : [ag.solvay@solvay.com](mailto:ag.solvay@solvay.com)

siteInternet : <http://www.solvay.com/en/investors/shareholders-meeting/index.html>