

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 12 mei 2015 om 10.30 uur op The Square, Brussels Meeting Center, De Kunstberg, 1000 Brussel, met de volgende agenda :

1. Jaarverslag over het boekjaar 2014, 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 2014 – Verslag van de commissaris over de geconsolideerde rekeningen.
4. Goedkeuring van de jaarrekeningen over het boekjaar 2014 – 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 te verhogen tot 3,40 EUR per aandeel, ofwel 2,55 EUR netto per aandeel. Na aftrek van het voorschot van EUR 1,3 bruto per aandeel (met repeterende decimaal), ofwel 1,00 € netto per aandeel gestort op 22 januari 2015, loopt het saldo van het dividend dus op tot 2,06 € bruto per aandeel (met repeterende laatste decimaal), ofwel 1,55 € netto per aandeel, te betalen vanaf 19 mei 2015.

5. Het verlenen van kwijting aan de bestuurders en de commissaris voor de verrichtingen in het boekjaar 2014.

Er wordt voorgesteld om kwijting te verlenen aan de bestuurders en commissaris die gedurende het boekjaar 2014 instonden voor alle verrichtingen van dat boekjaar.

6. Raad van bestuur: Vernieuwing en Benoeming van de mandaten
 - a) De mandaten van Dhr. Charles Casimir-Lambert en Dhr. Yves-Thibault de Silguy vervallen bij afloop van deze Vergadering.

Er wordt voorgesteld om achtereenvolgens opnieuw te benoemen Dhr. Charles Casimir-Lambert en Dhr. Yves-Thibault de Silguy als bestuurders voor een periode van vier jaar. Hun mandaat zal eindigen bij afloop van de Gewone Algemene Vergadering van mei 2019.
 - b) Er wordt voorgesteld om de benoeming van Dhr. Charles Casimir-Lambert als onafhankelijk bestuurder in de Raad van Bestuur te bevestigen. .
 - c) Er wordt voorgesteld om de benoeming van Dhr. Yves-Thibault de Silguy als onafhankelijk bestuurder in de Raad van Bestuur te bevestigen. .
 - d) Ontslag van Ridder Guy de Selliers de Moranville en beslissing om zijn mandaat niet opnieuw toe te wijzen.

- e) Er wordt voorgesteld om Mevr. Marjan Oudeman te benoemen als bestuurder voor een periode van vier jaar. Het mandaat van Mevr. Marjan Oudeman zal vervallen bij afloop van de Gewone Algemene Vergadering van mei 2019.
- f) Er wordt voorgesteld om Mevr. Marjan Oudeman te benoemen als onafhankelijk bestuurder in de Raad van Bestuur.

7. Varia

* * *

Om de gewone algemene vergadering van 12 mei 2015 te kunnen bijwonen, moeten de aandeelhouders voldoen aan de volgende formaliteiten:

- 1) Alleen degene die aandeelhouders zijn van Solvay NV op 28 april 2015 om 24 uur (Belgische tijd) (hierna de **registratiedatum**) hebben het recht deel te nemen aan en te stemmen op de vergadering van 12 mei 2015, 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 6 mei 2015 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 6 mei 2015 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 6 mei 2015 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 6 mei 2015 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 20 april 2015 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 27 april 2015 een vervulde 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 6 mei 2015 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 12 mei 2015, 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) 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.
- 7) 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.

- 8) Voor de goede orde verzoeken wij u te noteren dat u de aanwezigheidslijst op 12 mei 2015 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
site Internet : <http://www.solvay.com/en/investors/shareholders-meeting/index.html>

Brussel, 10 April 2015

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 te "The Square", Kunstberg te 1000 Brussel, op dinsdag 12 Mei 2015, om 10 u 30.

De agenda van deze vergadering vindt u als bijlage, evenals de verslagen en de jaarrekeningen over het boekjaar 2014.

OM NIET DEEL TE NEMEN OF ZICH NIET TE LATEN VERTEGENWOORDIGEN OP DE ALGEMENE VERGADERING VAN 12 MEI 2015.

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 12 MEI 2015.

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 28 april 2015 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 28 april 2015 om 24 uur (Belgische tijd) (hierna de **registratiedatum**) heeft het recht deel te nemen aan en te stemmen op de vergadering van 12 mei 2015, 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 6 mei 2015, 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 6 mei 2015 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 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 6 mei 2015 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 6 mei 2015 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.

* * *

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 20 april 2015 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 27 april 2015 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 6 mei 2015 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

Wij verzoeken u te noteren dat u de aanwezigheidslijst vanaf 9 u 00 kunt ondertekenen.

Met de meeste hoogachting,

Voorzitter
Van de Raad van Bestuur

Praktische informatie :

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

ACCESS TO SQUARE BRUSSELS MEETING CENTRE



- 1** GLASS ENTRANCE
(MONT DES ARTS - KUNSTBERG, 1000 BRUSSELS)
- 2** TERRACE ENTRANCE
(MONT DES ARTS - KUNSTBERG, 1000 BRUSSELS)
- P** PUBLIC PARKING (DIRECT ACCESS TO SQUARE)
(3 RUE DES SOLS / STUYVERSSTRAAT, 1000 BRUSSELS)
USE THIS PARKING ENTRANCE ONLY
-  ENTRANCE CENTRAL STATION
- M** ENTRANCE METRO CENTRAL STATION
- T** TAXI
- !** NO PARKING IN THE STREET

GEWONE ALGEMENE VERGADERING
Dinsdag 12 mei 2015 om 10h30
The Square - Brussel

AGENDAPUNTEN

1. Jaarverslag over het boekjaar 2014, 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 2014 – Verslag van de commissaris over de geconsolideerde rekeningen.
4. Goedkeuring van de jaarrekeningen over het boekjaar 2014 – 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 te verhogen tot 3,40 EUR per aandeel, ofwel 2,55 EUR netto per aandeel. Na aftrek van het voorschot van EUR 1,3 bruto per aandeel (met repeterende decimaal) ofwel 1,00 € netto per aandeel gestort op 22 januari 2015, loopt het saldo van het dividend dus op tot 2,06 € bruto per aandeel (met repeterende laatste decimaal), ofwel 1,55 € netto per aandeel, te betalen vanaf 19 mei 2015.
5. Het verlenen van kwijting aan de bestuurders en de commissaris voor de verrichtingen in het boekjaar 2014.
Er wordt voorgesteld om kwijting te verlenen aan de bestuurders en commissaris die gedurende het boekjaar 2014 instonden voor alle verrichtingen van dat boekjaar.
6. Raad van bestuur: Vernieuwing en Benoeming van de mandaten
 - a) De mandaten van Dhr. Charles Casimir-Lambert en Dhr. Yves-Thibault de Silguy vervallen bij afloop van deze Vergadering.
Er wordt voorgesteld om achtereenvolgens opnieuw te benoemen, Dhr. Charles Casimir-Lambert en Dhr. Yves-Thibault de Silguy als bestuurders voor een periode van vier jaar. Hun mandaat zal eindigen bij afloop van de Gewone Algemene Vergadering van mei 2019.
 - b) Er wordt voorgesteld om de benoeming van Dhr. Charles Casimir-Lambert als onafhankelijk bestuurder in de Raad van Bestuur te bevestigen.
 - c) Er wordt voorgesteld om de benoeming van Dhr. Yves-Thibault de Silguy als onafhankelijk bestuurder in de Raad van Bestuur te bevestigen.
 - d) Ontslag van Ridder Guy de Selliers de Moranville en beslissing om zijn mandaat niet opnieuw toe te wijzen.
 - e) Er wordt voorgesteld om Mevr. Marjan Oudeman te benoemen als bestuurder voor een periode van vier jaar. Het mandaat van Mevr. Marjan Oudeman zal vervallen bij afloop van de Gewone Algemene Vergadering van mei 2019.
 - f) Er wordt voorgesteld om Mevr. Marjan Oudeman te benoemen als onafhankelijk bestuurder in de Raad van Bestuur.
7. Varia.

CURRICULUM VITAE

MARJAN OUDEMAN

Geboren op : July 1958
Nationaliteit : Nederlands

OPLEIDING

- Law degree, State University of Groningen, the Netherlands Degree in civil law and social-economic law
- Summer Program American Law, Columbia University (NY), USA, University of Amsterdam and University of Leiden, the Netherlands
- Masters Degree in Business Administration, Simon E. Business School, University of Rochester, New York, USA and Erasmus University, Rotterdam, the Netherlands

PROFESSIONELE ACTIVITEITEN

- | | |
|---------------------|--|
| 1982 – 1986 | Hoogovens Group B.V.– Corporate Lawyer. |
| 1986 – 1992 | Hoogovens Group B.V.– Corporate Finance and assistant Treasurer. |
| 1992 – 1998 | Hoogovens Group B.V.– Controller of the subsidiary companies of the Steel Division. |
| 1998 – 1999 | Hoogovens Group B.V.– Managing Director of Hoogovens Packaging Steel. |
| 2000 – 2002 | Corus Packaging Plus – Director Commercial & Strategy. |
| 2002 – 2003 | Corus Packaging Plus– Managing Director. |
| 2003 – 2004 | Corus Group – Managing Director Manufacturing Excellence. |
| 2004 – 2007 | Corus Strip Products – Managing Director. |
| 2007 – 2010 | Corus Strip Products Division– Executive Director, member of the Executive Committee of the Corus Group. |
| 2010 – 2013 | Akzo Nobel N.V – Member of the Executive Committee responsible for HR & Organizational Development. |
| As per July 1, 2013 | Utrecht University, Utrecht, the Netherlands – President of the Executive Board |

ANDERE FUNCTIES

- Member of the Supervisory Board of ABN AMRO N.V., the Netherlands.
- Member of the Board of Statoil ASA, Norway.
- Member of the Board of SHV Holdings N.V., the Netherlands
- Member of the Board of Royal Ten Cate, Netherlands
- Member of the Supervisory Board of Koninklijke Concertgebouw, the Netherlands
- Chairman of the Board of Ronald McDonald Children's Fund
- Member of the Supervisory Board of the Rijksmuseum, the Netherlands



CORPORATE GOVERNANCE CHARTER

2016

CORPORATE GOVERNANCE CHARTER

1. REFERENTIECODE EN INLEIDING	4
2. JURIDISCHE STRUCTUUR EN AANDEELHOUDERS VAN SOLVAY NV	4
2.1. Korte voorstelling van Solvay	4
2.2. Kapitaal en aandelen	4
2.3. Aandeelhouders en aandeelhoudersstructuur	6
2.4. Vertegenwoordiging	8
3. DIVIDENDBELEID	8
4. AANDEELHOUDERSVERGADERINGEN	9
4.1. Plaats en datum	9
4.2. Functie en opdracht	9
4.3. Agenda	9
4.4. Werkwijze voor de oproeping	10
4.5. Deelname aan de Algemene Aandeelhoudersvergadering en het verlenen van volmachten	10
4.6. Procedure	12
4.7. Documentatie	13
4.8. Relaties met aandeelhouders	13
5. RAAD VAN BESTUUR	14
5.1. Rol en opdracht	14
5.2. Werking	16
5.3. Omvang en samenstelling	16
5.4. Vorming	19
5.5. Evaluatie	19
6. COMITÉS VAN DE RAAD	20
6.1. Regels voor elk van de comités	20
6.2. Het Auditcomité	20
6.3. Het Comité van Financiën	21
6.4. Het Renummeratiecomité	21
6.5. Het Benoemingscomité	21
7. UITVOEREND COMITÉ	22
7.1. Rol en opdracht	22
7.2. Delegatie van bevoegdheden	23
7.3. Samenstelling	23
7.4. Frequentie, voorbereiding en verloop van de vergaderingen	24
7.5. Evaluatie	25
8. REMUNERATIEBELEID	25
9. ROL VAN DE VOORZITTERS MET BETREKKING TOT DE SAMENWERKING TUSSEN DE RAAD VAN BESTUUR EN HET UITVOEREND COMITÉ	27
10. EXTERNE AUDIT	28
11. GEDRAGSCODE	28
12. DEALING CODE	29
13. DUURZAAMHEID	30

Bijlagen

1. Huishoudelijk reglement van de Raad van Bestuur
2. Huishoudelijk reglement van het Auditcomité
3. Huishoudelijk reglement van het Comité van Financiën
4. Huishoudelijk reglement van het Remuneratiecomité
5. Huishoudelijk reglement van het Benoemingscomité
6. Huishoudelijk reglement van het Uitvoerend Comité
7. Gedragscode
8. Dealing Code

1. REFERENTIECODE EN INLEIDING

Solvay streeft naar duurzame groei en winstgevendheid als wereldleider op het gebied van duurzame chemie. Daarbij is het essentieel voor Solvay dat zij de hoogste standaard inzake deugdelijk bestuur bereikt.

Het Corporate Governance Charter van Solvay is gebaseerd op de sterke traditie van waarden die historisch gegroeid zijn in de cultuur van de Solvay-groep (hierna de "**Groep**"). Dit charter versterkt vooral de transparantie en informatieverschaffing van Solvay. De Raad van Bestuur is ervan overtuigd dat het naleven van de hoogste normen inzake deugdelijk bestuur het engagement weergeeft om de waarde te maximaliseren voor de aandeelhouders en andere belanghebbenden.

Solvay nam de Belgische Corporate Governance Code editie 2009 (hierna de "**Code**") aan als referentiecode inzake deugdelijk bestuur, waarbij rekening werd gehouden met de specifieke internationale aspecten van de Groep. De Belgische Corporate Governance Code editie 2009 is beschikbaar op de website van de Belgische Commissie Corporate Governance (www.corporategovernancecommittee.be/nl).

Dit Corporate Governance Charter wil meer uitgebreide en transparante informatie verstrekken over het deugdelijk bestuur van Solvay, naast wat er al is opgenomen in de statuten. U vindt het terug op de website van Solvay (www.solvay.com) en het wordt indien nodig bijgewerkt.

Daarnaast zal Solvay een Verklaring inzake Deugdelijk Bestuur publiceren in haar jaarverslag met alle informatie die wordt vereist door het Belgische Wetboek van Vennootschappen (hierna het "**Wetboek van Vennootschappen**") en de Code. Deze Verklaring zal aanvullende feitelijke informatie bevatten met betrekking tot het deugdelijk bestuur van Solvay, evenals relevante wijzigingen daarvan, informatie over de vergoeding van de Bestuurders en het uitvoerende management, en relevante gebeurtenissen die plaatsvonden tijdens het voorgaande jaar.

2. JURIDISCHE STRUCTUUR EN AANDEELHOUDERS VAN SOLVAY NV

2.1. Korte voorstelling van Solvay

Solvay nv is een naamloze vennootschap naar Belgisch recht en ingeschreven in de Kruispuntbank van Ondernemingen) onder nummer 0403.091.220 (Brussel) (hierna "**Solvay**" of de "**Vennootschap**"). De maatschappelijke zetel is gevestigd te Ransbeekstraat 310, 1120 Brussel, België.

Haar statuten zijn na te lezen op de internetsite Solvay: www.solvay.com.

2.2. Kapitaal en aandelen

2.2.1. Aantal en waarde van de aandelen in het kapitaal

Het precieze aantal Solvay aandelen dat momenteel uitgegeven wordt en het geplaatst en gestort Solvay-kapitaal vindt u terug op www.solvay.com/en/investors/index.html. Sinds 21 december 2015

bedraagt het maatschappelijk kapitaal van Solvay 1 588 146 240 en het is vertegenwoordigd door 105 876 416 aandelen zonder aanduiding van nominale waarde die volledig zijn volgestort.

2.2.2. Vorm van de aandelen

Solvay aandelen zijn ofwel op naam, ofwel gedematerialiseerd. De houder ervan kan, op elk ogenblik, vragen zijn aandelen te converteren in gedematerialiseerde aandelen (op zijn kosten) of in aandelen op naam (gratis). Het gedematerialiseerde aandeel wordt vertegenwoordigd door een inschrijving op naam van de eigenaar of de houder bij een erkende rekeninghouder of een vereffeningsinstelling. Het aandeel op naam wordt vertegenwoordigd door een inschrijving in het register van de aandeelhouders dat op de zetel gehouden wordt. Elke houder van aandelen kan de registerinschrijving van zijn aandelen inkijken.

Elk aandeel geeft recht op één stem (behalve de aandelen die Solvay of haar dochtervennootschappen in bezit hebben, waarvan het stemrecht is geschorst). Alle aandelen zijn gewone aandelen en kennen dezelfde voordelen toe.

2.2.3. Notering van de aandelen

De aandelen zijn genoteerd op Euronext Brussel en Euronext Parijs.

Het Solvay aandeel is in een aantal indexen opgenomen:

- de Euronext 100-index, met de 100 meest toonaangevende Europese vennootschappen genoteerd op Euronext;
- de BEL 20-index, gebaseerd op de 20 belangrijkste aandelen genoteerd op Euronext Brussel. Het Solvay-aandeel maakt deel uit van de categorie “Chemicals – Specialties” van de sectorindex van Euronext Brussels;
- de CAC 40-index, gebaseerd op de 40 belangrijkste aandelen genoteerd op Euronext Parijs;
- de DJ Stoxx, DJ Euro Stoxx, FTSE 300, MSCI en andere indexen.

2.2.4. Wijzigingen in het kapitaal

Het kapitaal van Solvay kan worden verhoogd of verminderd bij besluit van de algemene vergadering.

Nieuwe aandelen waarop in geld wordt ingeschreven worden best aangeboden aan de houders van andere aandelen, ongeacht hun type en het stortingspercentage, naar evenredigheid van het aandeel van deze aandeelhouders in het maatschappelijk kapitaal. De Algemene Aandeelhoudersvergadering kan, in overeenstemming met artikel 596 van het Wetboek van Vennootschappen en in het belang van de Vennootschap, het voorkeurrecht van de bestaande aandeelhouders beperken of opheffen.

De Algemene Aandeelhoudersvergadering kan de Raad van Bestuur ook machtigen om het maatschappelijk kapitaal te verhogen. Een dergelijke machtiging moet in tijd en bedrag worden beperkt, overeenkomstig de artikelen 603 en 604 van het Wetboek van Vennootschappen.

In beide gevallen moet de goedkeuring of machtiging die de Algemene Aandeelhoudersvergadering geeft aan de Raad van Bestuur om het maatschappelijk kapitaal te verhogen, voldoen aan de quorum- en meerderheidsvereisten die gelden voor een statutenwijziging.

Sinds haar omvorming tot een naamloze vennootschap en de beursintroduktie in 1967 heeft de Vennootschap haar aandeelhouders slechts een keer, in december 2015, opgeroepen om het kapitaal te verhogen, in het kader van de overname van de Amerikaanse vennootschap Cytec. Solvay haalt gewoonlijk de nodige financiële middelen uit haar winst, waarvan ze slechts een deel uitkeert (zie hieronder: "Dividendbeleid").

De kapitaalverhoging, die op 21 december 2015 werd uitgevoerd, werd beslist door de Raad van Bestuur, die zich hiervoor baseerde op de machtiging die door een Buitengewone Algemene Aandeelhoudersvergadering, gehouden op 17 november 2015, werd verleend, zoals bedoeld in artikel 7bis van Solvay's statuten.

Daarnaast kan de Raad van Bestuur gemachtigd worden door de Algemene Aandeelhoudersvergadering om eigen aandelen van de Vennootschap te verwerven of te vervreemden, in overeenstemming met artikel 620 en volgende van het Wetboek van Vennootschappen. De machtigingen die in de artikelen 8 en 9 van Solvay's statuten worden bedoeld zijn echter vervallen.

2.3. Aandeelhouders en aandeelhoudersstructuur

2.3.1. Grootste aandeelhouder

Solvac nv is de grootste aandeelhouder van Solvay. Op basis van de laatste kennisgeving die de Vennootschap op 29 juli 2016 ontving, bezit Solvac 30,71% van het maatschappelijk kapitaal (32 511 125 Solvay-aandelen met stemrecht). Solvac nv heeft transparantieverklaringen afgelegd telkens het verplicht was. Solvac heeft ook de door de wet vereiste kennisgevingen gedaan betreffende openbare overnamebiedingen.

Solvac nv is een *naamloze vennootschap* naar Belgisch recht waarvan de aandelen genoteerd zijn op Euronext Brussel.

De aandelen van Solvac, die allemaal op naam zijn, kunnen vrij door natuurlijke personen aangehouden worden. De aandelen mogen enkel worden aangehouden door rechtspersonen of daarmee gelijkgestelde personen mits voorafgaande goedkeuring door de Raad van Bestuur van Solvac nv, in overeenstemming met de voorwaarden in haar statuten en volgens haar goedkeuringsbeleid, aangenomen door de Raad van Bestuur en vermeld in het jaarverslag en op de website van Solvac.

Solvac telt ongeveer 13 000 aandeelhouders, waarvan er meer dan 2 000 personen verwant zijn aan de stichtende families van Solvay en Solvac. Zij houden ongeveer 77% van de Solvac aandelen.

2.3.2. Aandeelhoudersstructuur

De volgende tabel toont de huidige aandeelhoudersstructuur op basis van de kennisgevingen door ondervermelde aandeelhouders aan de Vennootschap en aan de Belgische Autoriteit voor Financiële Diensten en Markten ("**FSMA**") volgens artikel 6 van de Belgische wet van 2 mei 2007 met betrekking tot openbaarmaking van belangrijke deelnemingen en overeenkomstig artikel 74 van de Belgische wet van 1 april 2007 op de openbare overnamebiedingen of op basis van meer recente informatie uit openbare bekendmakingen. In aanvulling op de door de wet bepaalde drempels stipuleren de statuten van Solvay dat elke aandeelhouder de vennootschap en de FSMA dient te vermelden hoeveel aandelen hij bezit wanneer het bij deze aandelen horend stemrecht de drempel van drie of van zeven en een half procent van het totale aantal bestaande stemmen overschrijdt, afzonderlijk dan wel krachtens een gezamenlijk optreden in de zin van de wet. Eenzelfde verklaring moet worden afgelegd indien de stemrechten die een aandeelhouder bezit, na een overdracht onder een van de wettelijke drempels of de hierboven vermelde specifieke drempels zakken, hetzij afzonderlijk dan wel door een gezamenlijk optreden in de zin van de wet.

	Datum	Aantal aandelen	% van het totaal
Solvac	29 juli 2016	32 511 125	30,71%
Solvay Stock Option Management	4 juli 2016	2 632 690 (+ 559 374 aankoopopties)	3,01%

Solvac meldde op 29 juli 2016 dat zij een participatie van 30,71% (32 511 125 aandelen) in het maatschappelijk kapitaal van Solvay bezit.

Solvay Stock Option Management bvba, een indirecte dochtervennootschap van Solvay, meldde Solvay op 4 juli 2016, dat haar participatie 3,01% bedroeg van de 105.876.416 aandelen die werden uitgegeven door Solvay, *i.e.* 2 632 690 aandelen en 559 374 aankoopopties. Deze aankoopopties maken deel uit van de strategie van de Groep om risico's af te dekken met betrekking tot aandelenopties toegekend door Solvay aan hoge kaderleden van de Groep.

De recentste transparantieverklaringen zijn beschikbaar op de website www.solvay.com.

De aandelen waarvoor geen transparantieverklaringen zijn afgelegd bij Solvay en de FSMA, zijn in het bezit van:

- individuele aandeelhouders die rechtstreeks aandelen in Solvay aanhouden;
- Europese en internationale institutionele beleggers wiens aantal en de belangstelling af te leiden zijn uit de intense contacten tijdens de vele "*roadshows*", uit de regelmatige publicaties van analisten en uit het aantal aandelen dat in de afgelopen jaren op de beurs verhandeld werd.

2.3.3. Akkoorden tussen de aandeelhouders

De Vennootschap is op de hoogte gebracht dat sommige individuele aandeelhouders, die een directe participatie in Solvay hebben, onderling overleg wensen te plegen wanneer de Raad van Bestuur vragen van groot strategisch belang voorlegt aan de Algemene Aandeelhoudersvergadering. Ieder van deze aandeelhouders blijft echter volledig vrij om te stemmen zoals hij/zij wil. Geen van deze

personen, individueel of samen met anderen, bereiken de initiële drempel van 3% waarboven een kennisgeving omwille van de transparantie vereist is.

Solvay heeft geen weet van enige andere akkoorden inzake stemrechten tussen de aandeelhouders of het bestaan van een overleg tussen de aandeelhouders.

2.4. Vertegenwoordiging

De Vennootschap wordt vertegenwoordigd tegenover derden door twee gezamenlijk optredende Bestuurders, onder wie de Voorzitter van de Raad van Bestuur en/of een Lid van het Uitvoerend Comité.

Op de vergadering van 24 oktober 2014 heeft het Uitvoerend Comité de volgende vertegenwoordigingsbevoegdheden gedelegeerd:

- voor het dagelijks bestuur van Solvay, aan elk Lid van het Uitvoerend Comité dat alleen handelt;
- voor overige bevoegdheden die door de Raad van Bestuur aan het Uitvoerend Comité verleend werden: aan elk lid van het Uitvoerend Comité dat gezamenlijk handelt met de Voorzitter van de Raad van Bestuur of de Voorzitter van het Uitvoerend Comité.
- aan elke General Manager die alleen handelt voor elke beslissing tot maximaal € 10 miljoen binnen zijn/haar toegewezen bevoegdheidsgebied.

Deze delegatie van vertegenwoordigingsbevoegdheden bestaat onverminderd de bestaande bijzondere bevoegdheden die door de Raad van Bestuur toegekend werden aan het Uitvoerend Comité.

3. DIVIDENDBELEID

Het beleid van de Raad van Bestuur bestaat erin om de Algemene Aandeelhoudersvergadering voor te stellen om telkens wanneer dit mogelijk is het dividend te verhogen, en voor zover mogelijk, dit nooit te verminderen. Dit beleid wordt sinds vele jaren aangehouden.

De uitbetaling van het jaarlijks dividend gebeurt in twee schijven: een voorafbetaling (interim-dividend) en een betaling van het resterende saldo.

De methode voor het bepalen van het interimdividend wordt deels bepaald bij wijze van referentie van 40% (afgerond) van het dividend van het vorige boekjaar en houdt ook rekening met de resultaten van de eerste negen maanden van het lopende boekjaar.

Wat het saldo betreft stelt de Raad van Bestuur bij het opstellen van de jaarrekening een dividend voor aan de Aandeelhoudersvergadering, in lijn met het hierboven beschreven beleid.

Het tweede deel van het dividend, zijnde het saldo na aftrek van het interimdividend, dient uitbetaald te worden in de loop van de maand mei.

Aandeelhouders die opteerden voor aandelen op naam ontvangen het interimdividend en het saldo van het dividend automatisch en gratis via een overschrijving op de opgegeven bankrekening en dit op de uitkeringsdatum van het dividend. Aandeelhouders die gedematerialiseerde aandelen bezitten, krijgen hun dividend via hun bank of volgens de regeling die zij verkiezen.

Tot op heden heeft de Vennootschap geen optioneel dividend – i.e. een dividend dat in nieuwe aandelen wordt uitbetaald en niet in speciën – aan haar aandeelhouders voorgesteld. Dit type dividend biedt in België geen enkel fiscaal of financieel voordeel voor de aandeelhouders.

4. AANDEELHOUDERSVERGADERINGEN

4.1. Plaats en datum

De Gewone Algemene Aandeelhoudersvergadering vindt steeds plaats op de tweede dinsdag van de maand mei om 10.30 uur op de maatschappelijke zetel of op enige andere in de oproeping aangeduide plaats.

De Raad van Bestuur probeert Buitengewone Algemene Aandeelhoudersvergaderingen onmiddellijk voor of na de Gewone Algemene Aandeelhoudersvergadering te laten plaatsvinden.

4.2. Rol en opdracht

De Algemene Aandeelhoudersvergadering heeft de bevoegdheden die door de wet worden bepaald (zie hierna). De statuten van de Vennootschap stellen dat ze ook het recht heeft om die te interpreteren. De beslissingen van de Algemene Aandeelhoudersvergadering zijn bindend voor alle aandeelhouders, zelfs voor de afwezigen, de onbekwamen of niet akkoord gaande aandeelhouders.

4.3. Agenda

De Algemene Aandeelhoudersvergadering wordt bijeengeroepen door de Raad van Bestuur. Diezelfde raad stelt ook de agenda op. Ook de aandeelhouders kunnen een Algemene Aandeelhoudersvergadering bijeenroepen en de agenda opstellen, als ze samen een vijfde van het aandelenkapitaal bezitten, zoals bepaald in het Wetboek van Vennootschappen.

Een of meer aandeelhouders die samen ten minste 3% van het aandelenkapitaal bezitten, kunnen onder de voorwaarden bepaald in het Wetboek van Vennootschappen verzoeken om bepaalde punten toe te voegen aan de agenda van iedere Algemene Aandeelhoudersvergadering. Ze kunnen ook voorstellen tot besluit indienen met betrekking tot op de agenda opgenomen of daarin op te nemen te behandelen onderwerpen voor de reeds bijeengeroepen vergadering.

De agenda van de Gewone Algemene Aandeelhoudersvergadering vermeldt gewoonlijk de volgende onderwerpen:

- het verslag van de Raad van Bestuur over het boekjaar, met inbegrip van het Verslag van Deugdelijk Bestuur en het verslag over de remuneraties;
- het verslag van de Commissaris over het boekjaar;

- de geconsolideerde rekening van het boekjaar;
- de goedkeuring van de jaarrekening;
- het bepalen van het dividend voor het boekjaar in kwestie;
- de kwijting van de Bestuurders en de commissaris voor het boekjaar;
- het bepalen van het aantal Bestuurders, het aantal onafhankelijke Bestuurders, de duur van hun mandaat en de rotatie van de vernieuwingen van mandaten;
- de verkiezing van de Bestuurders en de Commissaris (verlenging van hun mandaat of nieuwe benoemingen);
- het verslag over de remuneraties, dat vooraf is meegedeeld aan de ondernemingsraad, zoals door de wet bepaald;
- het bepalen van het jaarlijks honorarium van de Commissaris voor de externe audit en dit voor de duur van zijn mandaat; en
- de goedkeuring van de clausules voor de verandering van de controle in belangrijke contracten (bv. financiële overeenkomsten).

Een Buitengewone Algemene Aandeelhoudersvergadering is in elk geval vereist voor alle onderwerpen die te maken hebben met de inhoud van de statuten van de Vennootschap. Wanneer de Raad van Bestuur een bijzonder verslag opstelt met het oog op een Buitengewone Algemene Aandeelhoudersvergadering, dan wordt dit bijzonder verslag bij de oproeping gevoegd. Het wordt ook op de website van de Vennootschap gepubliceerd.

4.4. Werkwijze voor de oproeping

De oproeping van de Algemene Aandeelhoudersvergadering vermeldt plaats, datum en uur van de vergadering, de agenda, de verslagen en de voorstellen tot besluit voor elk agendapunt dat ter stemming wordt voorgelegd. Tenslotte vermeldt de oproeping de procedure tot deelname aan de vergadering en tot het verstrekken van een volmacht, evenals alle andere vermeldingen voorzien door het Wetboek van Vennootschappen.

De houders van aandelen op naam ontvangen hun oproeping via de post op het adres dat ze hebben opgegeven samen met de formulieren voor bevestiging van deelname en voor het geven van een volmacht, behalve wanneer de bestemmelingen individueel, uitdrukkelijk en schriftelijk hebben ingestemd om de oproeping voor de vergadering via e-mail of een ander communicatiemiddel te ontvangen. Houders van gedematerialiseerde aandelen worden opgeroepen via de Belgische pers. Deze oproepingen verschijnen in het Belgisch Staatsblad en ook in de financiële pers, in het bijzonder in de Belgische Franstalige en Nederlandstalige kranten. De belangrijkste in België gevestigde banken krijgen ook de nodige documentatie om ze te bezorgen aan de klanten die aandeelhouders van Solvay zijn.

4.5. Deelname aan de Algemene Aandeelhoudersvergadering en het verlenen van volmachten

4.5.1. Om deel te nemen aan en te stemmen op de Algemene Aandeelhoudersvergadering is de registratieprocedure verplicht.

De aandeelhouders moeten hun aandelen geregistreerd hebben om middernacht (Belgische tijd) uiterlijk op de 14e kalenderdag om middernacht (Belgische tijd) die voorafgaat aan de desbetreffende Algemene Aandeelhoudersvergadering.

Voor houders van aandelen op naam verloopt deze procedure automatisch. De registratie van hun aandelen vloeit voort uit hun inschrijving in het register van aandelen op naam op registratiedatum.

De registratie van gedematerialiseerde aandelen gebeurt door inschrijving op de rekening van een erkende rekeninghouder of van een vereffeningsinstelling.

De aandeelhouders worden toegelaten tot de Algemene Aandeelhoudersvergaderingen en kunnen er hun stemrecht uitoefenen met de aandelen die de wettelijke registratieprocedure hebben ondergaan. Hierbij wordt geen rekening gehouden met het aantal aandelen dat zij op de dag van de betreffende Algemene Aandeelhoudersvergadering bezitten.

4.5.2. De aandeelhouders dienen verder aan de Vennootschap, en in voorkomend geval aan de persoon die zij hiertoe hebben aangewezen, uiterlijk op de zesde kalenderdag voorafgaand aan de betreffende Algemene Aandeelhoudersvergadering laten weten of zij wensen deel te nemen.

De houders van aandelen op naam dienen de Vennootschap de originele en ondertekende versie van het bij de oproeping gevoegde deelnameformulier toe te sturen.

De houders van gedematerialiseerde aandelen moeten de Vennootschap een getuigschrift van de erkende rekeninghouder of de erkende vereffeningsinstelling bezorgen waarin het aantal van de op zijn/haar naam en op zijn/haar rekening ingeschreven aandelen op de datum van de registratie vermeld moet staan, op basis waarvan de aandeelhouder aan de Algemene Aandeelhoudersvergadering verklaart te willen deelnemen.

U vindt meer informatie omtrent de voorwaarden om deel te nemen aan de Algemene Aandeelhoudersvergadering op de website van de Vennootschap (<http://www.solvay.com/en/investors/shareholders-meeting/index.html>).

4.5.3. De uitoefening van het stemrecht en andere rechten verbonden aan aandelen in onverdeeldheid of het vruchtgebruik en de blote eigendom van opgesplitste of verpande aandelen, of aandelen die in het bezit zijn van een minderjarige of een persoon die onbekwaam is, gebeurt volgens bijzondere wettelijke en statutaire regels. Op basis van deze regels wijst men doorgaans één enkele vertegenwoordiger aan die gebruik mag maken van de rechten die de aandelen verlenen gebruik. Als dit onmogelijk blijkt, dan worden de rechten opgeschort tot de vertegenwoordiger is aangewezen.

4.5.4. Aandeelhouders stemmen persoonlijk tijdens de Algemene Aandeelhoudersvergadering of verlenen hiertoe een volmacht. De vorm van de volmacht is bepaald door de Raad van Bestuur en is beschikbaar op de website van de Vennootschap zodra de oproeping van de Algemene Aandeelhoudersvergadering is verspreid. De volmachten dienen verstuurd te worden naar het aangegeven adres of eventueel naar het in de oproeping vermelde e-mailadres en dit uiterlijk op de zesde kalenderdag die aan de betreffende Algemene Aandeelhoudersvergadering voorafgaat.

De volmachtdrager dient geen aandeelhouder van de Vennootschap te zijn.

Wanneer bepaalde aandeelhouders van hun recht gebruik maken om punten of voorstellen aan de agenda van een Algemene Aandeelhoudersvergadering toe te voegen, blijven de reeds aan de Vennootschap gemelde volmachten geldig voor alle punten. Wat de nieuwe punten betreft, is het aangewezen de bepalingen hieromtrent te raadplegen in het Wetboek van Vennootschappen.

De aangewezen volmachtdrager mag niet afwijken van de specifieke steminstructies die een aandeelhouder hem gegeven heeft, behalve in de uitzonderlijke gevallen voorzien in het Wetboek van Vennootschappen.

Bij gebrek aan specifieke instructies per agendapunt kan er een mogelijke belangenvermenging ontstaan tussen de belangen van de volmachtdrager en de aandeelhouder in de zin van artikel 547 *bis*, §4 van het Wetboek van Vennootschappen. In dat geval mag de volmachtdrager niet stemmen.

Ongeldige volmachten worden niet in de telling meegenomen. De onthoudingen die formeel kenbaar zijn gemaakt tijdens de stemming of op het volmachtdocument, zullen als dusdanig worden geteld.

4.5.5. Elke aandeelhouder die voldoet aan de toelatingsvoorwaarden van de Algemene Aandeelhoudersvergadering heeft het recht om schriftelijke vragen in te dienen over de agendapunten. Deze vragen kunnen per post naar de maatschappelijke zetel worden gestuurd of langs elektronische weg naar het e-mailadres dat in de oproeping vermeld wordt. De schriftelijke vragen dienen ten laatste zes kalenderdagen voor de datum van de betreffende Algemene Aandeelhoudersvergadering de Vennootschap te bereiken.

4.6. Procedure

4.6.1. De Algemene Aandeelhoudersvergaderingen worden voorgezeten door de Voorzitter van de Raad van Bestuur of, bij ontstentenis van deze, door een daartoe door zijn collega's afgevaardigde Bestuurder.

De voorzitter leidt de besprekingen volgens de in België geldende regels voor dergelijke vergaderingen.

Hij ziet erop toe dat op de vragen die tijdens de vergadering gesteld worden een antwoord komt. Tegelijk zorgt hij ervoor dat de agenda wordt gerespecteerd, met inachtneming van de verplichtingen inzake de vertrouwelijkheid. Hij benoemt de secretaris van de vergadering, gewoonlijk de Corporate Secretary, en wijst twee aandeelhouders aan als stemopnemers.

4.6.2. Met uitzondering van zaken die bepaald worden door het Wetboek van Vennootschappen of door Solvay's statuten, worden besluiten in Algemene Aandeelhoudersvergaderingen aangenomen bij gewone meerderheid van de stemmen uitgebracht door de aanwezige of vertegenwoordigde aandeelhouders. Als regel geldt dat één aandeel één stem waard is.

4.6.3. In het geval van een Buitengewone Algemene Aandeelhoudersvergadering volgt de Vennootschap de wettelijke regels inzake aanwezigheidsquorum en gekwalificeerde meerderheid.

4.6.4. In principe is de stemming publiek en gebeurt ze bij handopsteking of elektronisch. De telling gebeurt onmiddellijk en het resultaat van elke stemming wordt onmiddellijk meegedeeld.

Solvay's statuten stipuleren een schriftelijke geheime stemming voor de benoeming van de leden van de Raad van Bestuur en van de Commissarissen. Een of meer aandeelhouders die samen minstens één procent van het kapitaal in handen hebben, kunnen vragen om deze procedure toe te passen wanneer meerdere kandidaten worden voorgesteld voor de vrijgekomen plaats. Tot op heden is nooit om deze procedure gevraagd.

De notulen van de Algemene Aandeelhoudersvergaderingen worden opgemaakt en ondertekend door de Voorzitter, de secretaris, de stemopnemers en door de aandeelhouders die dit wensen. Bij een Buitengewone Algemene Aandeelhoudersvergadering worden de notulen opgemaakt bij notariële akte.

4.6.5. De notulen met het resultaat van de stemmingen worden gepubliceerd op de website van de Vennootschap (www.solvay.com) en dit uiterlijk op de 15de kalenderdag na de Algemene Aandeelhoudersvergadering. Aandeelhouders kunnen op aanvraag afschriften of officiële uittreksels verkrijgen, in het bijzonder gehandtekend door de Voorzitter van de Raad van Bestuur.

4.7. Documentatie

De documenten in verband met de Algemene Aandeelhoudersvergaderingen (oproeping, agenda, volmachten, bericht van deelneming, jaarverslag, eventueel bijzonder verslag van de Raad van Bestuur, enz.) zijn elk jaar beschikbaar op de website (www.solvay.com), en dit vanaf de dag waarop de oproeping wordt rondgestuurd en minstens tot de vergadering heeft plaatsgevonden.

De documenten zijn beschikbaar in het Frans en het Nederlands, als officiële versies. Er is een officieuze vertaling in het Engels beschikbaar.

4.8. Relaties met aandeelhouders

Om een vertrouwensrelatie te behouden met de aandeelhouders en de financiële gemeenschap, streeft Solvay ernaar om uitgebreide en transparante informatie te verstrekken inzake de visie en strategische ambitie van de Groep, de meest relevante ontwikkelingen en de financiële onderbouwing en resultaten.

De Vennootschap heeft een Investors Relations Team opgezet dat zich volledig toelegt op het organiseren van activiteiten, dienstverlening en informatieverstrekking aan de aandeelhouders en in het bijzonder aan de institutionele beleggers.

Solvay heeft hiertoe ook enkele pagina's op haar website voorzien (www.solvay.com/en/investors). Deze pagina's houden verschillende investeringsgroepen, kredietanalisten en andere aandeelhouders

op de hoogte van de meest recente gepubliceerde financiële en strategische informatie met betrekking tot de Groep. Er staan eveneens nuttige contactadressen vermeld van analisten die de Groep nauw volgen. Bovendien biedt de site ook de mogelijkheid om lid te worden van de Beleggersclub en zo in drie talen e-mailberichten te ontvangen met allerlei informatie: agenda's van vergaderingen, inclusief die van de Gewone Algemene Aandeelhoudersvergadering, wijzigingen van de statuten, bijzondere verslagen van de Raad van Bestuur, publicatie van het jaarverslag, de niet-geconsolideerde jaarrekening van de moeder vennootschap, uitkering van dividenden enz.

Solvay publiceert een driemaandelijks nieuwsbrief, "Solvay in Actie", die beschikbaar is in het Frans, Nederlands en Engels, waarin naast belangrijke financiële kwartaalberichten ook verhalen, video's en beeldmateriaal aan bod komen die de evolutie van de Groep illustreren aan de hand van de belangrijkste strategische hefboomen. Solvay in Actie is voornamelijk bestemd voor de Beleggersclub van Solvay, maar de volledige inhoud ervan is beschikbaar in de aandeelhouderscorner op haar website.

De Groep organiseert ook beleggersconferenties en -evenementen, evenals presentaties, bezoeken en roadshows en een Capital Markets Day voor de beleggers.

Daarnaast heeft de Groep al vele jaren een "Dienst Aandeelhouders" die alle vragen en informatieverzoeken beantwoordt, om een hechte relatie te onderhouden met haar natuurlijke personen aandeelhouders in het bijzonder.

5. RAAD VAN BESTUUR

Het huishoudelijk reglement van de Raad van Bestuur is gehecht aan dit charter (Bijlage 1) en gepubliceerd op de website van Solvay.

5.1. Rol en opdracht

De Raad van Bestuur is het hoogste bestuursorgaan van de Vennootschap.

De Raad beschikt over alle bevoegdheden die niet, wettelijk of statutair, tot de bevoegdheden van de Algemene Aandeelhoudersvergadering behoren.

De Raad van Bestuur heeft een aantal belangrijke domeinen voor zichzelf gehouden en heeft de rest van zijn bevoegdheden gedelegeerd aan een Uitvoerend Comité (zie hoofdstuk 7 hieronder), dat geen Directiecomité is, zoals bepaald door de Belgische wetgeving.

De Raad van Bestuur behoudt zich de volgende belangrijkste kerndomeinen voor:

1. de bevoegdheden die hem uitsluitend van rechtswege of vanuit de statuten toekomen, te weten (bij wijze van voorbeeld):

- de opstelling en goedkeuring van de geconsolideerde, periodieke jaarrekeningen en de jaarrekeningen van Solvay nv (trimestrieel - uitsluitend geconsolideerd, semestrieel en jaarlijks) alsook de informatie daaromtrent,
 - het vastleggen van boekhoudkundige normen (in voorkomend geval de IFRS-normen voor de geconsolideerde jaarrekeningen en de Belgische normen voor de sociale jaarrekeningen van Solvay nv),
 - de oproeping van de Algemene vergadering, het opstellen van de agenda en de ontwerpbesluiten die aan de aandeelhouders moeten worden voorgelegd (bijvoorbeeld inzake jaarrekeningen, dividenden, wijzigingen van de statuten, etc.);
2. de opstelling van de strategieën en het algemeen beleid van de Groep, rekening houdend met het Duurzame Ontwikkelingsmodel en de doelstellingen die de Groep heeft aangenomen;
 3. de goedkeuring van de referentiekaders voor interne controle en risicobeheer;
 4. het vastleggen van het budget en het langetermijnplan, inclusief investeringen, O&I en financiële doelstellingen;
 5. de benoeming van de voorzitter, de leden van het Uitvoerend Comité, de General Managers en de Corporate Secretary, alsook de omschrijving van hun opdrachten en het bepalen van de bevoegdheden die aan het Uitvoerend Comité worden toevertrouwd;
 6. het toezicht over het Uitvoerend Comité en de bekrachtiging van zijn beslissingen, indien wettelijk vereist;
 7. de benoeming binnen de leden van de Raad van Bestuur van een Voorzitter, een Auditcomité, een Remuneratiecomité, een Benoemingscomité en een Comité van Financiën, de omschrijving van de opdracht van elk Comité, de samenstelling ervan en de duur van hun mandaat;
 8. de beslissingen van aanzienlijk belang inzake overnames, desinvesteringen, joint ventures en investeringen. De beslissingen met betrekking tot bedragen van 50 miljoen euro en meer worden beschouwd als zijnde van aanzienlijk belang;
 9. het bepalen van de bezoldiging van de voorzitter van het Uitvoerend Comité en van de leden van het Uitvoerend Comité;
 10. de opstelling van interne regels inzake Deugdelijk Bestuur en Compliance.

Voor alle aangelegenheden waarvoor de Raad van Bestuur exclusief bevoegd is, werkt de Raad nauw samen met het Uitvoerend Comité. Deze laatste heeft namelijk als opdracht de meeste voorstellen voor te bereiden waarover de raad moet beslissen.

5.2. Werking

Enkele dagen voor elke vergadering stelt en verstuurt de Corporate Secretary dossiers, die opgesteld zijn op instructie van de Voorzitter, ter beschikking van de Bestuurders, waarin alle informatie te vinden is die zij nodig hebben om hun taken uit te voeren.

Zij kunnen voor bijkomende informatie ook altijd terecht bij de Voorzitter van de Raad van Bestuur, de Voorzitter van het Uitvoerend Comité of de Corporate Secretary, al naargelang de aard van hun vragen. De Raad van Bestuur mag ook beslissen om een beroep te doen op externe deskundigen voor zaken die binnen zijn bevoegdheden liggen, indien hij dit wenselijk acht.

5.3. Omvang en samenstelling

5.3.1. De statuten bepalen dat de Vennootschap wordt bestuurd door een Raad van Bestuur bestaande uit ten minste vijf leden; het aantal leden wordt door de Algemene Aandeelhoudersvergadering vastgelegd.

De Bestuurders worden door de Gewone Algemene Aandeelhoudersvergadering benoemd voor een termijn van vier jaar. Ze zijn hernoembaar.

Bovendien eindigen de mandaten van de Bestuurders automatisch op de dag van de Gewone Algemene Aandeelhoudersvergadering volgend op hun 70ste verjaardag.

5.3.2. Criteria voor de benoeming

De Raad van Bestuur hanteert de volgende criteria wanneer hij aan de Algemene Aandeelhoudersvergadering een kandidaat-Bestuurder voorstelt:

- de Raad let erop dat een ruime meerderheid van de Bestuurders niet-uitvoerend zijn;
- de Raad ziet erop toe dat een ruime meerderheid van de niet-uitvoerende Bestuurders onafhankelijk is, volgens de wettelijk geldende criteria, en aangescherpt door de Raad van Bestuur;
- de Raad zorgt ervoor dat zijn leden samen de aandeelhoudersstructuur goed weerspiegelen en dat ze samen beschikken over de vakbekwaamheid en ervaring die voor de verschillende activiteiten van de Groep vereist zijn;
- de Raad dient er ook op te letten dat zijn internationale samenstelling op gepaste wijze de geografische spreiding van de activiteiten van de Groep weerspiegelt;
- de Raad waakt er ook over dat de voorgestelde kandidaten tijd beschikbaar hebben om de hen toevertrouwde opdracht naar behoren te vervullen;
- de Raad let er ten slotte ook op om geen kandidaat te selecteren die een uitvoerende functie uitoefent in een concurrerend bedrijf of die betrokken was, of is, bij de externe audit van de Groep.

De Voorzitter van de Raad van Bestuur verzamelt, in samenwerking met de Voorzitter van het Benoemingscomité, de informatie die de Raad nodig heeft om na te gaan of aan de vermelde criteria voldaan wordt op het moment van de benoeming, verlenging en tijdens de uitoefening van het mandaat.

De wettelijke onafhankelijkheidscriteria van de leden van de Raad kunnen worden samengevat als volgt:

- gedurende een tijdvak van vijf jaar voorafgaand aan zijn benoeming, mag de kandidaat, noch in de Vennootschap, noch in een daarmee verbonden vennootschap of persoon een uitvoerend mandaat hebben uitgeoefend en mag 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; De Raad van Bestuur heeft aan dit criterium een minimale wachtperiode van één jaar toegevoegd om door de Algemene Aandeelhoudersvergadering de onafhankelijkheid te doen erkennen van een niet-uitvoerende Bestuurder van Solvac, die de Raad van Bestuur van deze vennootschap zou verlaten om toe te treden tot de Raad van Bestuur van Solvay;
- 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;
- 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;
- geen maatschappelijke rechten bezitten die een tiende of meer vertegenwoordigen van het kapitaal, noch een aandeelhouder vertegenwoordigen die een dergelijk belang aanhoudt;
- geen significante zakelijke relatie hebben of in het voorbije boekjaar hebben gehad met de Vennootschap of met een daarmee verbonden vennootschap of persoon, noch rechtstreeks noch onrechtstreeks;
- in de voorbije drie jaar geen vennoot of werknemer zijn geweest van de huidige of vorige commissaris van de Vennootschap of van een daarmee verbonden vennootschap of persoon;
- 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;
- niet verwant zijn met een persoon die in de Vennootschap of in een daarmee verbonden vennootschap of persoon, een uitoefent mandaat uitoefend of die zich in een van de andere bovenvermelde gevallen bevindt.

5.3.3. Benoeming, hernieuwing, ontslag en afzetting van Bestuurders

De Raad van Bestuur legt] de benoeming, de hernieuwing van het mandaat, het ontslag en de afzetting van een Bestuurder ter goedkeuring voor aan de Gewone Algemene Aandeelhoudersvergadering. De Algemene Aandeelhoudersvergadering is ook bevoegd om te stemmen over de onafhankelijkheid van de Bestuurders die voldoen aan de geldende criteria na dat de ondernemingsraad hiervan op de hoogte werd gebracht. De Raad dient eerst het advies in te winnen van het Benoemingscomité dat de opdracht heeft het profiel van elke kandidaat te bepalen en te beoordelen in het licht van de door hem bepaalde benoemingscriteria en specifieke vaardigheden.

De Gewone Algemene Aandeelhoudersvergadering beslist bij gewone meerderheid over de voorstellen van de Raad van Bestuur in dit verband. Wanneer een positie van Bestuurder openvalt tijdens een mandaat, hebben de overige Bestuurders het recht om voorlopig in de ontstane vacature te voorzien tot de eerstvolgende Algemene Aandeelhoudersvergadering, waarin de definitieve benoeming plaatsvindt.

5.3.4. Frequentie, voorbereiding en verloop van de vergaderingen van de Raad van Bestuur

De Raad legt zelf de data voor de gewone vergaderingen vast, ruim een jaar voor het begin van het betreffende boekjaar. Indien nodig kan de Voorzitter van de Raad van Bestuur beslissen bijkomende vergaderingen te houden, na raadpleging van de Voorzitter van het Uitvoerend Comité.

De Voorzitter van de Raad van Bestuur bepaalt de agenda van de gewone vergaderingen na overleg met de Voorzitter van het Uitvoerend Comité.

De Corporate Secretary is, onder toezicht van de Voorzitter van de Raad van Bestuur, belast met de organisatie van de vergaderingen en het doorsturen van de oproepingen, de agenda's en dossiers met, voor elk agendapunt, de benodigde informatie voor de besluitvorming door de Bestuurders.

In de mate van het mogelijke zorgt hij/zij ervoor dat de Bestuurders de oproeping en het volledig dossier uiterlijk zes dagen voorafgaand aan de vergadering ontvangen. De Corporate Secretary stelt de notulen van de vergaderingen van de Raad van Bestuur op. Daarna legt hij/zij het ontwerp voor aan de Voorzitter en vervolgens aan alle leden.

In hun definitieve en goedgekeurde vorm worden de notulen tijdens de volgende zitting ondertekend door alle Bestuurders die aan de vergadering hebben deelgenomen.

De Raad van Bestuur neemt de beslissingen collegiaal en bij gewone meerderheid. Sommige beslissingen die volgens de statuten van de Vennootschap heel belangrijk zijn, vereisen een drievierde meerderheid van de leden. De Raad van Bestuur kan enkel geldig vergaderen indien de helft van zijn leden aanwezig is of zich laat vertegenwoordigen. Dankzij de grote aanwezigheid op de Raad, kon hij tot op heden altijd geldig vergaderen.

5.4. Vorming

Voor nieuwe Bestuurders worden er informatiesessies georganiseerd. Het is de bedoeling zo de Solvay-groep zo snel mogelijk te leren kennen. Het programma bevat een overzicht van de strategie van de Groep en zijn activiteiten en de belangrijkste uitdagingen op de weg naar meer groei, concurrentiekracht en innovatie. Het besteedt ook aandacht aan de financiën, onderzoek en ontwikkeling, personeelszaken, juridische context, deugdelijk bestuur, compliance en aan de manier waarop de activiteiten zijn georganiseerd. Deze infosessies zijn toegankelijk voor iedere Bestuurder die wenst deel te nemen.

Daarnaast wordt er ook minstens een bezoek per jaar aan het industriële of onderzoekscentrum gepland voor de Raad.

5.5. Evaluatie

Om zijn eigen doeltreffendheid te verbeteren, evalueert de Raad, onder leiding van de Voorzitter van de Raad van Bestuur en de Voorzitter van het Benoemingscomité elke twee tot drie jaar de samenstelling, de werking, zijn informatie en interacties met het management en de samenstelling en de werking van de Comités die door de Raad werden opgericht.

De leden van de Raad van Bestuur worden uitgenodigd om zich over deze verschillende punten uit te spreken tijdens een gesprek met een externe consultant aan de hand van een vragenlijst.

De Voorzitter van de Raad van Bestuur en de Voorzitter van het Benoemingscomité analyseren samen met een externe consultant de resultaten van de evaluatie en maken de conclusies en aanbevelingen over aan de Raad van Bestuur. De Raad van Bestuur beslist over de mogelijke verbeteringen die aan het eind van dit evaluatieproces aangebracht kunnen worden.

In het kader van zijn eigen evaluatie beoordeelt de Raad van Bestuur ook het Auditcomité, het Comité van Financiën, het Remuneratiecomité en het Benoemingscomité, evenals hun samenstelling en werking. De aanbevelingen van de Raad van Bestuur over mogelijke verbeteringen worden dan uitgevoerd door de Comités.

De Raad van Bestuur onderzoekt regelmatig, en ten minste om de drie jaar, opnieuw zijn huishoudelijk reglement.

6. COMITÉS VAN DE RAAD

6.1. Regels voor elk van de Comités

- De Raad van Bestuur heeft de volgende gespecialiseerde permanente Comités opgericht: het Auditcomité, het Comité van Financiën, het Remuneratiecomité en het Benoemingscomité.
- Deze Comités hebben geen beslissingsbevoegdheid. Zij geven advies en brengen dan verslag uit aan de Raad van Bestuur, die de beslissing neemt. De Comités worden ook geregeld om advies gevraagd door de Raad van Bestuur en door het Uitvoerend Comité. Nadat ze toegelicht zijn tijdens de Raadszitting, worden de verslagen van de Comités toegevoegd aan de notulen van de vergadering van de Raad van Bestuur.
- De leden van elk van de vier Comités zijn benoemd voor een verlengbare termijn van twee jaar. Voor de samenstelling van elk van de Comités raadpleegt men de website van de Vennootschap.
- De leden van de permanente Comités (behalve als ze lid zijn van het Uitvoerend Comité) krijgen een afzonderlijke vergoeding voor hun mandaat.
- De Raad van Bestuur kan een tijdelijk ad-hoccomité oprichten om gedachten uit te wisselen met het Uitvoerend Comité over belangrijke onderwerpen.

6.2. Het Auditcomité

Het huishoudelijk reglement van het Auditcomité is gehecht aan dit charter ([Bijlage 2](#)).

De opdracht van het Auditcomité wordt uiteengezet in haar huishoudelijk reglement. De vereisten van artikel 526 *bis* van het Wetboek van Vennootschappen zijn hierin geïntegreerd.

De voornaamste opdrachten van het Auditcomité omvatten:

- het verzekeren van de overeenstemming van de jaarrekening en communicatie van de Vennootschap en de Groep met algemeen aanvaarde financiële boekhoudkundige normen (IFRS voor de Groep, Belgisch boekhoudrecht voor de Vennootschap);
- het opvolgen van de doeltreffendheid van de interne controlesystemen en het risicomanagement van de Groep;
- het evalueren van de risicodomeinen die mogelijk belangrijke gevolgen kunnen hebben voor de financiële situatie van de Groep;
- het nakijken van de draagwijdte, de programma's en de resultaten van de interne audit;
- het formuleren van een voorstel aan de Raad van Bestuur met betrekking tot de benoeming van de Commissaris;
- de opdracht van de externe audit en zijn uitvoering onderzoeken;
- het opvolgen van de draagwijdte en de aard van de bijkomende diensten geleverd door de Commissaris.

Op elke vergadering hoort het Auditcomité het verslag van de Chief Financial Officer, van de verantwoordelijke van de Group Service Internal Audit en van de Commissaris. Het Comité onderzoekt ook het driemaandelijks rapport van de Group General Counsel over de belangrijkste lopende juridische geschillen, de fiscale geschillen en de intellectuele eigendomsgechillen. Het Comité vergadert alleen met de Commissaris wanneer het dit nodig acht. Eenmaal per jaar nodigt het

Comité de Voorzitter van het Uitvoerend Comité en de CEO uit om van gedachten te wisselen over de grote risico's waaraan de Groep blootgesteld wordt.

De Bestuurders die lid zijn van het Auditcomité voldoen aan de deskundigheidscriteria door hun opleiding en hun ervaring opgedaan in de loop van hun carrière.

6.3. Het Comité van Financiën

Het huishoudelijk reglement van het Comité van Financiën is gehecht aan dit charter ([Bijlage 3](#)).

Het Comité van Financiën geeft advies over financiële onderwerpen zoals het niveau van het interim- en slotdividend, de schuldgraad en de valuta's van de schulden in het licht van de evolutie van de intrestvoeten, het afdekken van wisselrisico's en energierisico's, het afdekkingsbeleid voor incentives op lange termijn, de inhoud van de financiële communicatie, de financiering van belangrijke investeringen, enz. Het legt de laatste hand aan de persberichten over de driemaandelijkse resultaten. De Raad van Bestuur kan het Comité om advies vragen in verband met deze onderwerpen.

6.4. Het Renumeratiecomité

Het huishoudelijk reglement van het Renumeratiecomité is gehecht aan dit charter ([Bijlage 4](#)).

Het geeft meer bepaald advies aan de Raad van Bestuur over het remuneratiebeleid en het niveau van de vergoedingen van de leden van de Raad van Bestuur en van het Uitvoerend Comité en wordt jaarlijks ingelicht over de vergoedingen van de General Management. Het verstrekt advies aan de Raad van Bestuur en/of het Uitvoerend Comité over de beleidsprincipes van de Groep inzake vergoedingen (met inbegrip van incentiveplannen op lange termijn) en bereidt het jaarlijkse verslag over de remuneraties voor.

Het Renumeratiecomité beschikt over de nodige knowhow voor de uitvoering van zijn opdracht.

6.5. Het Benoemingscomité

Het huishoudelijk reglement van het Benoemingscomité is gehecht aan dit charter ([Bijlage 5](#)).

Het Benoemingscomité geeft advies over benoemingen binnen de Raad van Bestuur (voorzitter, nieuwe leden, verlenging van de mandaten, comités), over benoemingen binnen het Uitvoerend Comité (voorzitter en leden) en voor functies op het niveau van General Managers.

7. UITVOEREND COMITÉ

Het huishoudelijk reglement van het Uitvoerend Comité is gehecht aan dit charter (Bijlage 6).

7.1. Rol en opdracht

De Raad van Bestuur bepaalt de rol en de opdracht van het Uitvoerend Comité.

Het voornaamste besluit met betrekking tot de delegatie van bevoegdheden dateert van 12 november 2014.

De Raad van Bestuur heeft de volgende bevoegdheden verleend aan het Uitvoerend Comité:

1. het dagelijks bestuur van de Vennootschap;
2. de goede organisatie en de goede werking van de Vennootschap en van de dochtervennootschappen van de Groep, evenals het toezicht op hun activiteiten, met name de invoering van processen voor de identificatie, het beheer en de controle van de belangrijkste risico's;
3. de invoering van een talentmanagement-proces en de benoeming van de hogere kaderleden van de Groep (met uitzondering van zijn eigen leden, de General Managers en de Corporate Secretary, waarvoor de Raad van Bestuur uitdrukkelijk, een exclusief benoemingsrecht behoudt);
4. de vergoeding van de hogere kaderleden van de Groep (behalve de vergoeding van haar eigen leden);
5. beslissingen over overnames en desinvesteringen (inclusief intellectueel eigendom) tot een bedrag van € 50 miljoen (met inbegrip van schulden en andere verbintenissen). De Raad van Bestuur dient ingelicht te worden over beslissingen die het bedrag van € 10 miljoen overschrijden;
6. beslissen over kapitaalinvesteringen tot een bedrag van maximaal € 50 miljoen. De Raad van Bestuur dient ingelicht te worden over beslissingen die het bedrag van € 10 miljoen overschrijden;
7. de beslissingen over aanzienlijke commerciële transacties en financiële operaties die geen verandering impliceren in de financiële structuur van de Vennootschap en/of de Groep;
8. het ter beslissing voorleggen van de belangrijkste beleidslijnen aan de Raad van Bestuur en het bepalen van de overige beleidslijnen;
9. ontwerpbesluiten voorleggen aan de Raad van Bestuur over:
 - algemene strategieën (met inbegrip van het effect van deze strategieën op het budget, het plan en de aanwending van de middelen) en de algemene beleidslijnen van de Groep, meer in het bijzonder wat betreft vergoedingen, de jaarlijkse investeringen inzake programma en onderzoek, rekening houdend met het Duurzame Ontwikkelingsmodel en de doelstellingen die de Groep heeft aangenomen,
 - het budget en het plan inclusief investeringen, O&I en financiële doelstellingen;
 - benoemingen tot de functie van General Manager en de positie van Corporate Secretary,
 - de algemene organisatie van de Vennootschap en/of de Groep,
 - belangrijke financiële transacties die de financiële structuur van de Vennootschap en/of de Groep wijzigen,

- de periodieke geconsolideerde jaarrekening en de jaarrekening van Solvay nv (driemaandelijks - alleen geconsolideerd, -halfjaarlijkse en jaarlijkse) en de bijhorende mededelingen;
10. de uitvoering van de besluiten aan de Raad van Bestuur;
 11. het voorleggen aan de Raad van Bestuur van alle vragen die onder de bevoegdheid van de Raad van Bestuur vallen, evenals van een periodiek verslag van de uitvoering van zijn opdrachten.

Ieder lid van het Uitvoerend Comité is verantwoordelijk voor het toezicht op een aantal Global Business Units/Functies. Voor de CEO en CFO komt deze nieuwe opdracht bovenop hun respectievelijke eigen verantwoordelijkheden.

7.2. Delegatie van bevoegdheden

De uitvoering van de beslissingen van het Uitvoerend Comité en het opvolgen van de aanbevelingen wordt toevertrouwd aan het Lid van het Uitvoerend Comité (of een andere General Manager), dat verantwoordelijk is voor de activiteit of de functie waarop de beslissing of aanbeveling betrekking heeft.

De Raad van Bestuur heeft in zijn besluit van 12 november 2014, het recht uitgebreid van het Uitvoerend Comité om zijn opdrachten, onder zijn verantwoordelijkheid en in overeenstemming met de procedures en de bevoegdheidslimieten die door het Uitvoerend Comité gesteld werden, toe te vertrouwen aan een of meerdere van zijn leden, General Manager van de Groep en/of de hoofden van de Global Business Units (GBU) en Functions. In het bijzonder is aan de GBU-managers de bevoegdheid verleend om overname- en fusietransacties en kapitaaluitgaven te verrichten tot een bedrag van € 10 miljoen.

7.3. Samenstelling

7.3.1. Omvang en samenstelling

De Raad van Bestuur benoemt de leden van het Uitvoerend Comité voor een verlengbare termijn van twee jaar.

Bovendien eindigen de mandaten van de leden van het Uitvoerend Comité automatisch op de dag van de Gewone Algemene Aandeelhoudersvergadering volgend op hun 65^{ste} verjaardag, behoudens andersluidend besluit van de Raad van Bestuur.

7.3.2. Criteria voor de benoeming

Het Uitvoerend Comité is een collegiaal orgaan, waarvan de leden over het algemeen gekozen worden uit de algemene directie van de Groep.

De leden van het Uitvoerend Comité hebben al dan niet de hoedanigheid van Bestuurder van de Vennootschap.

De Voorzitter van het Uitvoerend Comité moet een Bestuurder zijn van de Vennootschap.

7.3.3. Procedure voor de benoeming en de hernieuwing

De Voorzitter van het Uitvoerend Comité wordt benoemd door de Raad van Bestuur, op voorstel van de Voorzitter van de Raad van Bestuur en na advies van het Benoemingscomité.

De overige leden van het Uitvoerend Comité worden eveneens benoemd door de Raad van Bestuur, op voorstel van de Voorzitter van het Uitvoerend Comité, in overleg met de Voorzitter van de Raad van Bestuur, en na advies van het Benoemingscomité en het Uitvoerend Comité.

De Voorzitter van het Uitvoerend Comité evalueert jaarlijks de leden van het Uitvoerend Comité. Hij doet dit samen met de Voorzitter van de Raad van Bestuur en het Remuneratiecomité op het moment dat de voorstellen voor de bepaling van de variabele vergoeding ter sprake komen.

7.4. Frequentie, voorbereiding en verloop van de vergaderingen

7.4.1. Gewoonlijk houdt het Uitvoerend Comité zijn vergaderingen op de zetel van de Vennootschap, maar ze kunnen ook elders plaatsvinden indien de Voorzitter van het Uitvoerend Comité dit zo beslist. De data van de Gewone Vergaderingen worden voor de aanvang van het boekjaar vastgesteld door het Uitvoerend Comité. Bijkomende vergaderingen kunnen bijeengeroepen worden door de Voorzitter van het Uitvoerend Comité, die de agenda opstelt onder meer op basis van de voorstellen van de leden van het Uitvoerend Comité.

7.4.2. De Corporate Secretary, die zowel voor de Raad van Bestuur als voor het Uitvoerend Comité werkt, is, onder toezicht van de Voorzitter van het Uitvoerend Comité, belast met de organisatie van de vergaderingen en het doorsturen van de oproepingen en de agenda.

Documenten en informatie met betrekking tot de agendapunten worden beschikbaar gesteld aan de leden van het Uitvoerend Comité vóór de vergaderingen.

De Corporate Secretary stelt de notulen op tijdens de vergadering. De notulen bestaan uit een lijst van besluiten die genomen werden, tijdens de vergadering. Die worden nagelezen en goedgekeurd op het einde van de vergadering.

Ze worden niet ondertekend, maar de Voorzitter van het Uitvoerend Comité en de Corporate Secretary kunnen wel eensluidend verklaarde kopieën of uittreksels van het verslag ter beschikking stellen.

Het Uitvoerend Comité organiseert sommige van zijn vergaderingen via tele- of videoconferenties.

7.4.3. Het Uitvoerend Comité neemt zijn beslissingen bij gewone meerderheid, waarbij de stem van de Voorzitter van het Uitvoerend Comité doorslaggevend is. Wanneer de Voorzitter van het Uitvoerend Comité in de minderheid gesteld wordt, kan hij desgewenst de kwestie doorverwijzen naar de Raad van Bestuur, die dan een beslissing neemt.

De onderwerpen behandeld door het Uitvoerend Comité worden voorgesteld en besproken in aanwezigheid van de hoofden van de betrokken entiteiten (GBU's, Functions). Voor belangrijke projecten vormt het *ad-hoc* werkgroepen, in de eerste plaats onder de leiding van de leden van het Uitvoerend Comité, die hiervoor aangewezen worden in functie van de vereiste kennis en ervaring.

7.5. Evaluatie

De Voorzitter van het Uitvoerend Comité evalueert jaarlijks de leden van het Uitvoerend Comité. De Voorzitter van de Raad van Bestuur en de Voorzitter van het Uitvoerend Comité analyseren samen met het Renumeratiecomité de resultaten van deze evaluatie, wanneer voorstellen met betrekking tot de variabele vergoeding worden besproken. Het Renumeratiecomité evalueert elk jaar de vergoeding van de Voorzitter van het Uitvoerend Comité.

Het Uitvoerend Comité herevalueert regelmatig (minstens om de twee of drie jaar) zijn huishoudelijk reglement en zijn eigen doeltreffendheid.

8. REMUNERATIEBELEID

8.1. Voor de Bestuurders

Artikel 26 van de statuten van Solvay voorziet dat: *“De Bestuurders ontvangen, ten laste van de algemene kosten, bezoldigingen waarvan de voorwaarden en het bedrag door de algemene vergadering worden vastgesteld. Het besluit van de algemene vergadering blijft gehandhaafd zolang geen andersluidend besluit is genomen.*

De Raad van Bestuur is bevoegd om aan de met speciale functies belaste bestuurders (voorzitter, bestuurders belast met het dagelijks bestuur) vaste vergoedingen toe te staan bovende in de voorgaande alinea voorziene bezoldigingen.”

Het Renumeratiecomité geeft de Raad van Bestuur advies rond het beleid en de hoogte van de vergoeding voor de leden van de Raad van Bestuur, met inbegrip van de Voorzitter van de Raad van Bestuur, dat vervolgens ter goedkeuring wordt voorgelegd aan de Algemene Aandeelhoudersvergadering.

Zoals beslist op de Algemene Aandeelhoudersvergaderingen van 2005 en 2012 worden Bestuurders van Solvay vergoed met vaste vergoedingen plus een individuele zitpenning voor en elke bestuursvergadering die zij bijwonen.

Rekening houdend met hun aanvullende opdrachten en verantwoordelijkheden hebben Bestuurders die ook lid zijn van de Comités van de Raad van Bestuur recht op bijkomende zitpenningen. Om dezelfde redenen heeft de Voorzitter van de Raad van Bestuur recht op een bijkomende jaarlijkse vaste vergoeding.

Het mandaat van niet-uitvoerende bestuurder houdt geen enkele variabele vergoeding in die verband houdt met het resultaat of met andere performantiecriteriën. Het voorziet evenmin in een recht op aandelenopties of Performance Share Units, noch in aanvullende pensioenregelingen.

Solvay vergoedt reiskosten en andere uitgaven van de Bestuurders voor de vergaderingen tijdens de uitoefening van hun mandaten in de Raad van Bestuur of het Comité van de Raad van Bestuur.

De individuele vergoedingen en zitpenningen die de leden van de Raad en de leden van de Comités van de Raad van Bestuur ontvangen, worden kenbaar gemaakt in het jaarlijkse Verslag over de vergoedingen van Solvay.

8.2. Voor de Leden van het Uitvoerend Comité

Op grond van de delegatie aan de Raad van Bestuur, zoals bedoeld in artikel 26 van de statuten, wordt het remuneratiebeleid van de leden van het Uitvoerend Comité bepaald door de Raad van Bestuur op basis van de aanbevelingen van het Renumeratiecomité.

De vergoeding van de voorzitter en de leden van het Uitvoerend Comité wordt in haar geheel als brutobedrag bepaald, waaronder de brutovergoeding verdiend bij Solvay, maar ook vergoedingen ontvangen van vennootschappen over de hele wereld waarin Solvay een meerderheidsparticipatie of andere participatie bezit.

De Groep hanteert een remuneratiebeleid – aangehecht als bijlage bij het Verslag van Deugdelijk Bestuur – dat overeenstemt met de gangbare marktpraktijk en dat de band versterkt tussen de variabele vergoeding en de bedrijfsprestaties.

Het beleid voor de kortetermijnverloning (KTV) (*“Short Term Incentive Plan”*), dat bestaat uit een variabele beloning bovenop het basissalaris, hangt voor een deel af van de economische prestaties van de Groep en de individuele prestaties.

Daarnaast heeft de Groep ook een lange termijn Verloningsprogramma (LTV) (*“Long Term Incentive Program”*) dat gedeeltelijk afhangt van het al dan niet behalen van vooraf bepaalde economische prestatie-indicatoren voor de Groep over verschillende jaren.

Het LTV van Solvay bestaat uit twee afzonderlijke elementen: enerzijds een *“plainvanilla” Stock Options Plan* (SO), en anderzijds een *Performance Share Units-plan* (PSU).

Het SO heeft de volgende basiskenmerken:

- opties worden *“at the money”* toegekend;
- voor een termijn van acht jaar;
- de opties worden voor het eerst uitoefenbaar na een wachtperiode van drie volledige kalenderjaren;
- de opties zijn niet overdraagbaar onder levenden;
- het plan bevat een ‘bad leaver’-clausule.

Het SO werd in 1999 ingevoerd om een competitief LTV-instrument aan te bieden in overeenstemming met de praktijken in België. Het is bedoeld om het leidinggevend personeel van Solvay aan te moedigen om een hoog en duurzaam rendement te genereren voor de aandeelhouders en tegelijkertijd is het een geschikt middel om talent aan de Vennootschap te binden. Alle tot nu toe vervallen aandelenoptieplannen die sinds 1999 ingevoerd werden, boden de begunstigden de kans om hun opties te verzilveren, wat duidelijk wijst op de doeltreffendheid van de regeling.

Het PSU-plan werd in 2013 uitgewerkt om het beleid van Solvay nog meer af te stemmen op de marktpraktijken, zodat Solvay competitief blijft op de markt en talent kan aantrekken en bijhouden, en is tegelijk een meer resultaatgebonden instrument waarmee de belangrijkste leidinggevenden aangemoedigd kunnen worden om de vooropgestelde ambities van Solvay te verwezenlijken.

De PSU's hebben de volgende basiskenmerken:

- de regeling is uitsluitend in contanten en omvat geen overdracht van aandelen aan een begunstigde;
- het bevat de volgende twee prestatiecomponenten – 50% gebaseerd op het REBITDA-streefcijfer conform de ambities van Solvay en 50% gebaseerd op het CFROI-streefcijfer;
- voorwaarde dat de persoon in dienst blijft tot de prestatiedrempel bereikt is;
- uitbetaling in contanten op basis van de beurskoers van Solvay op einddatum.

De Raad controleert regelmatig of de prestatiedrempels die onder het remuneratiebeleid vastgelegd werden wel uitdagend genoeg zijn, om er zo voor te zorgen dat de prestatie-indicatoren nauw overeenstemmen met de bedrijfsambities van Solvay. Prestatie-indicatoren worden ook dynamisch beheerd om het evoluerende beheer van de portefeuille van Solvay erin te integreren en mechanisch toe te passen binnen het door de Raad van Bestuur aangewezen toepassingsgebied.

Alle informatie met betrekking tot de vergoedingen en andere voordelen voor de voorzitter en de leden van het Uitvoerend Comité die van toepassing zijn in het verslagjaar, is terug te vinden in het remuneratieverslag van Solvay.

9. ROL VAN DE VOORZITTERS MET BETREKKING TOT DE SAMENWERKING TUSSEN DE RAAD VAN BESTUUR EN HET UITVOEREND COMITÉ

De Voorzitter van de Raad van Bestuur en de Voorzitter van het Uitvoerend Comité werken samen middels een opbouwende dialoog en frequente contacten om het werk van de Raad van Bestuur (met inbegrip van de Comités) en dat van het Uitvoerend Comité harmonieus te laten verlopen.

Volgende maatregelen werden genomen om deze nauwe coördinatie te bereiken:

- beide Voorzitters ontmoeten elkaar zo vaak als nodig is om onderwerpen die van gemeenschappelijk belang zijn voor de Raad van Bestuur en het Uitvoerend Comité te behandelen;
- de Voorzitter van de Raad van Bestuur en het Uitvoerend Comité komen maandelijks bijeen om de financiële verslaggeving te bespreken;
- de Voorzitter van de Raad van Bestuur heeft toegang tot alle informatie die nodig is voor de uitoefening van zijn functie;

- de Voorzitter van het Uitvoerend Comité is ook lid van de Raad van Bestuur en legt er de voorstellen van het Uitvoerend Comité aan voor.

10. EXTERNE AUDIT

De controle van de financiële toestand van de Vennootschap, van de jaarrekening, van de overeenstemming van de jaarrekening met het Wetboek van Vennootschappen en de statuten, en van de activiteiten die in de jaarrekening moeten worden opgenomen, wordt toevertrouwd aan een of meer Commissarissen, benoemd door de Algemene Aandeelhoudersvergadering en gekozen uit de leden, natuurlijke dan wel rechtspersonen, van het Instituut van Bedrijfsrevisoren.

De opdracht en de bevoegdheid van de Commissaris(sen) zijn hen bij wet toevertrouwd.

De Algemene Aandeelhoudersvergadering bepaalt het aantal Commissarissen en beslist over hun emolumenten, in overeenstemming met de wet. De Commissarissen hebben ook recht op terugbetaling van hun reiskosten voor de controle van de verschillende fabrieken en de administratieve kantoren van de Groep.

De Algemene Aandeelhoudersvergadering kan ook een of meer plaatsvervangende Commissarissen aanwijzen. De Commissarissen worden benoemd voor een – verlengbare – termijn van drie jaar. De Algemene Aandeelhoudersvergadering kan hen niet ontslaan, tenzij ze hiervoor een grondige reden heeft.

11. GEDRAGSCODE

De Gedragscode van Solvay is de hoeksteen van Solvay's beleid met betrekking tot Ethics and Compliance. Deze code is gehecht aan dit charter als [Bijlage 7](#). Het bepaalt hoe Solvay zaken wil doen en hoe het op ethische en *compliant* wijze wenst om te gaan met alle betrokken partijen. De Gedragscode van Solvay is gebaseerd op de sterke traditie van waarden die historisch gegroeid zijn in de Groepscultuur. Deze code geldt voor elke werknemer van de Groep, waar ter wereld ze ook actief is of zaken doet.

De Gedragscode van Solvay geeft algemene richtlijnen aan alle medewerkers over hoe ze zich moeten gedragen op de werkplek, in de uitoefening van hun activiteiten voor de Groep en wanneer ze de Groep vertegenwoordigen. Het is geen exhaustief document waarin elke situatie wordt beschreven die een werknemer tijdens zijn dagelijkse werkzaamheden zou kunnen tegenkomen. De Code vestigt echter wel de aandacht op de richtlijnen die de basis vormen van het Groepsbeleid.

De Gedragscode vormt een onderdeel van de voortdurende inspanningen van de Groep om het vertrouwen te behouden en te versterken tussen alle personeelsleden, tussen de Groep en zijn partners, met inbegrip van de medewerkers, hun vertegenwoordigers, de aandeelhouders, klanten en leveranciers, overheidsdiensten of andere betrokken partijen.

Om al zijn medewerkers maximaal bij de uitvoering van de Code te betrekken, blijft de Groep een verrijkende en evenwichtige sociale dialoog tussen de directie en de sociale partners promoten.

De Groep neemt verschillende maatregelen om ervoor te zorgen dat de Gedragscode nageleefd wordt, zoals gerichte opleidingen en sancties bij schendingen. Het team van Ethics and Compliance is verantwoordelijk voor het jaarlijks inrichten van opleidingen voor het personeel en het management. De taak van het management bestaat erin om deze vorming door te geven aan hun teams. Er worden ook onlineopleidingen rond ethiek en compliance geïntroduceerd in de Groep. Elk jaar wordt er een specifiek thema uitgelicht voor een meer diepgaande vorming, terwijl er vorming over de volledige Gedragscode voorzien wordt voor medewerkers die nog geen specifieke vorming gekregen hebben van hun management of die nieuw zijn in de Groep. Bij iedere vorming wordt het recht van elke medewerker benadrukt om onregelmatigheden te melden.

De Legal and Compliance Function draagt onder het toezicht van de Group General Counsel bij tot de Compliance Cultuur. De Ethics and Compliance Department heeft het meer specifieke doel om een cultuur te versterken, die gebaseerd is op ethiek en die overeenstemt met de waarden en de Gedragscode van Solvay.

In elk van de vier regio's waarin de Solvay-groep actief is, zijn er Compliance Officers benoemd. Ze worden bijgestaan door een netwerk van ervaren personeelsleden die, naast hun andere opdrachten, belast zijn met het ondersteunen van de activiteiten op dit vlak.

De Groep moedigt zijn medewerkers aan om elke eventuele moeilijkheid of vraag omtrent de toepassing van de Gedragscode aan te kaarten bij hun oversten of andere bevoegde gesprekspartners (Compliance Officers, juristen, vertegenwoordigers van Personeelszaken).

De Groep stelt ook wereldwijd een Ethics Helpline ter beschikking (zowel telefonisch als via het internet), die door een externe leverancier uitgebaat wordt en opereert volgens de lokale wetgeving. In de joint ventures trachten onze vertegenwoordigers in de Raad van Bestuur regels in te voeren die in de lijn liggen van de Gedragscode van de Groep.

12. DEALING CODE

De Groep heeft een Dealing Code om handel met voorkennis te voorkomen, die is bijgewerkt op 27 juli 2016 naar aanleiding van de implementatie van de nieuwe EU-verordening inzake marktmisbruik. Deze Dealing Code is aan deze charter gehecht als Bijlage 8 en werd op grote schaal verspreid binnen de Groep.

De Dealing Code geeft richtlijnen over de beperkingen en verplichtingen met betrekking tot handel met voorkennis en de wederrechtelijke mededeling van voorwetenschap die hoofdzakelijk relevant is voor aandelen, obligaties of andere financiële instrumenten van Solvay of Solvac.

Het Transparantiecomité moet handel met voorkennis en de wederrechtelijke mededeling van voorwetenschap in de Groep voorkomen. Het Comité bestaat uit de Chief Financial Officer, de General Counsel, de Corporate Secretary en de General Manager Human Resources.

De Bestuurders en leden van het Uitvoerend Comité van Solvay moeten zich onthouden van het uitvoeren van transacties tijdens de afgesloten periodes (i.e. 30 kalenderdagen voorafgaand aan de bekendmaking van de jaarlijkse, halfjaarlijkse en driemaandelijks) en gedurende een specifieke verboden periode, tenzij uitdrukkelijke toestemming is verleend door het Verhandelingscomité.

De Dealing Code bepaalt ook dat de leden van de Raad van Bestuur en van het Uitvoerend Comité eventuele transacties met betrekking tot de aandelen of schuldinstrumenten van Solvay of Solvac of afgeleide of financiële instrumenten die ermee verbonden zijn, op voorhand moeten melden bij de Voorzitter van de Raad van Bestuur en/of de Group General Counsel.

Daarnaast zijn de leden van de Raad van Bestuur en van het Uitvoerend Comité – evenals de personen die nauw met hen verbonden zijn, zoals bepaald door de EU-Verordening – wettelijk verplicht om de FSMA op de hoogte te brengen van elke transactie die in het bijzonder betrekking heeft op aandelen of schuldinstrumenten uitgegeven door Solvay of door Solvac.

13. DUURZAAMHEID

Duurzaamheid is een van de speerpunten in de strategie van de Groep.

De Groep heeft algemene doelstellingen opgesteld rond duurzaamheid die tegen 2025 moeten worden bereikt, te weten:

- (i) de koolstofintensiteit met 40% terugdringen
- (ii) het aandeel van duurzame oplossingen verhogen tot 50% van de omzet
- (iii) het aantal ongelukken verminderen met 50%
- (iv) het aantal werknemers dat zich bezighoudt met maatschappelijke initiatieven verdubbelen
- (v) de betrokkenheid van de werknemers verhogen met vijf punten

De Groep organiseert haar activiteiten op basis van Solvay Way, het referentiekader voor duurzaamheid van de Groep. Hierbij worden sociale, maatschappelijke, milieugerelateerde en economische aspecten geïntegreerd in het management en de strategie van de Vennootschap, met als doel waarde te creëren. Het houdt rekening met de veranderende verwachtingen van de maatschappij, die van de industrie verlangt dat ze technologieën, processen, producten, toepassingen en diensten ontwikkelt die afgestemd zijn op de duurzaamheidsdoelstellingen. Daarnaast stimuleert en voert Solvay een aanhoudende dialoog met haar belanghebbenden en hun vertegenwoordigers over kwesties rond Duurzame Ontwikkeling.

Dit referentiekader helpt elke entiteit van de Groep om jaarlijks haar praktijken zelf te evalueren om zo de sterke en zwakke punten te identificeren en een gepast verbeteringsplan uit te werken.

Solvay Way wordt gecontroleerd door de Functie Duurzame Ontwikkeling, die verantwoordelijk is voor het toezicht op de benadering namens de Groep. Solvay Way praktijken worden jaarlijks beoordeeld door externe partners en de resultaten worden voorgelegd aan het Uitvoerend Comité.

De Raad van Bestuur wijdt minstens één vergadering per jaar aan een update over de evolutie van de globale kwesties op het vlak van duurzame ontwikkeling en op hun impact op Solvay, om rekening te houden met het beheer van deze kwesties in de goede werking van de Raad van Bestuur.

Tijdens deze vergadering wordt de evolutie van de aanpak voor Duurzame Ontwikkeling van de Groep voorgelegd aan de Raad van Bestuur, en in het bijzonder de volgende elementen:

- de belangrijkste sterke en zwakke punten van de Groep, die werden geïdentificeerd door de Solvay Way-zelfevaluatie en de evaluatie door de financiële ratingbureaus;
- de prioritaire maatschappelijke en milieudoelstellingen van de Groep en de bereikte prestaties met betrekking tot deze prioritaire doelstellingen;

De Raad van Bestuur streeft ernaar om bij de besluitvorming rekening te houden met de impact van de strategische keuzes op de financiële, maatschappelijke en milieu-indicatoren die de Groep heeft vooropgesteld als haar belangrijkste doelstellingen.

Deze aanpak leidde ertoe dat de Raad van Bestuur een ad-hoc comité heeft opgericht, hierdoor wordt de hele Raad van Bestuur nauwer betrokken bij de gekozen strategie.

*

*

*

BIJLAGE 1 HUISHOUELIJK REGLEMENT VAN DE RAAD VAN BESTUUR

I. SAMENSTELLING VAN DE RAAD VAN BESTUUR

1. Aantal leden

De Vennootschap wordt bestuurd door een Raad bestaande uit ten minste vijf leden; het aantal leden wordt door de Algemene Aandeelhoudersvergadering vastgelegd. Het aantal Bestuurders weerspiegelt de samenstelling van de aandeelhouders en wordt gerechtvaardigd door de uiteenlopende aard van de activiteiten van de Groep en het internationale karakter ervan.

2. Mandaten en leeftijdsgrens

De Bestuurders worden door de Aandeelhoudersvergadering benoemd voor een termijn van vier jaar. Ze zijn hernoembaar.

Bovendien eindigen de mandaten van de Bestuurders automatisch op de dag van de Gewone Algemene Aandeelhoudersvergadering volgend op hun 70ste verjaardag. Het mandaat van de betrokken Bestuurder wordt in principe voortgezet door de Bestuurder die hem opvolgt en die benoemd wordt door diezelfde Aandeelhoudersvergadering.

3. Benoeming van Bestuurders

a. Omvang en samenstelling

De statuten bepalen dat de Vennootschap wordt bestuurd door een Raad van Bestuur bestaande uit ten minste vijf leden; het aantal leden wordt door de Algemene Aandeelhoudersvergadering vastgesteld.

b. Procedure

De Bestuurders worden door de Aandeelhoudersvergadering benoemd op voorstel van de Raad van Bestuur. In de statuten worden spontane kandidaturen voor het mandaat van Bestuurder toegelaten. De Vennootschap moet de kandidaturen schriftelijk en ten minste veertig dagen vóór de Algemene Aandeelhoudersvergadering ontvangen.

De Raad van Bestuur dient eerst het advies in te winnen van het Benoemingscomité dat de opdracht heeft het profiel van elke nieuwe kandidaat te bepalen en te beoordelen in het licht van de door hem bepaalde benoemingscriteria en specifieke vaardigheden.

De Raad van Bestuur legt ook de stemming over de onafhankelijkheid van de Bestuurders die aan de desbetreffende criteria voldoen voor aan de Algemene Aandeelhoudersvergadering, na de ondernemingsraad hiervan op de hoogte te hebben gebracht.

Wanneer een plaats van Bestuurder openvalt tijdens een mandaat, hebben de overige Bestuurders het recht om voorlopig in de ontstane vacature te voorzien tot de eerstvolgende Algemene Aandeelhoudersvergadering, waarin de definitieve benoeming plaatsvindt.

c. Criteria voor de benoeming

De Raad van Bestuur, hanteert de volgende criteria wanneer hij aan de Algemene Aandeelhoudersvergadering, een kandidaat-Bestuurder voorstelt:

- de Raad let erop dat een ruime meerderheid van de Bestuurders niet uitvoerend zijn;
- de Raad ziet erop toe dat een ruime meerderheid van de niet-uitvoerende Bestuurders onafhankelijk is, volgens de wettelijk geldende criteria, en aangescherpt door de Raad van Bestuur;
- de Raad zorgt ervoor dat zijn leden samen de aandeelhoudersstructuur goed weerspiegelen en dat ze samen beschikken over de vakbekwaamheid en ervaring die voor de verschillende activiteiten van de Groep vereist zijn;
- de Raad dient er ook op te letten dat zijn internationale samenstelling op gepaste wijze de geografische spreiding van de activiteiten van de Groep weerspiegelt;
- de Raad waakt er ook over dat de voorgestelde kandidaten tijd beschikbaar hebben om de hen toevertrouwde opdracht naar behoren te vervullen;
- de Raad let er ten slotte ook op om geen kandidaat te selecteren die een uitvoerende functie uitoefent in een concurrerend bedrijf of die betrokken was, of is, bij de externe audit van de Groep.

De Raad van Bestuur zal overeenkomstig de wet haar verplichting nakomen om binnen de voorgeschreven termijn voor ten minste een derde uit vrouwen te bestaan.

De Voorzitter van de Raad van Bestuur verzamelt, in samenwerking met de Voorzitter van het Benoemingscomité, de informatie die de Raad nodig heeft om na te gaan of aan de vermelde criteria voldaan wordt op het moment van de benoeming, verlenging en tijdens de uitoefening van het mandaat.

d. Criteria van onafhankelijkheid

De Raad van Bestuur bepaalt de criteria van onafhankelijkheid van de Bestuurders op basis van het Belgisch recht.

Naast de criteria van onafhankelijkheid, vereist volgens artikel 526ter van het Wetboek van Vennootschappen, heeft de Raad van Bestuur een minimale wachtperiode van één jaar toegevoegd om door de Algemene Aandeelhoudersvergadering de onafhankelijkheid te doen erkennen van een niet-uitvoerende Bestuurder van Solvac, die de Raad van Bestuur van deze vennootschap zou verlaten om toe te treden tot de Raad van Bestuur van Solvay.

4. Vorming

Voor nieuwe Bestuurders worden er informatiesessies georganiseerd. Het is de bedoeling zo de Solvay-groep zo snel mogelijk te leren kennen. Het programma bevat een overzicht van de strategie van de Groep en haar activiteiten en de belangrijkste uitdagingen op de weg naar meer groei, concurrentiekracht en innovatie. Het besteedt ook aandacht aan de financiën, de oriëntatie van onderzoek en ontwikkeling, personeelszaken, juridische context, deugdelijk bestuur, compliance en aan de manier waarop de activiteiten zijn georganiseerd. Deze infosessies zijn toegankelijk voor iedere Bestuurder die wenst deel te nemen.

Daarnaast wordt er ook minstens een bezoek per jaar aan het industriële of onderzoekscentrum gepland voor de Raad.

5. Voorzitter

a. Benoeming van de Voorzitter

De Raad van Bestuur kiest een Voorzitter uit zijn leden.

b. Rol en opdracht van de Voorzitter

De Voorzitter, onverminderd zijn andere opdrachten:

- roept de vergaderingen van de Raad van Bestuur bijeen en zit deze voor;
- bepaalt, na de Voorzitter van het Uitvoerend Comité geraadpleegd te hebben, de agenda van de vergaderingen van de Raad en ziet toe op het goede verloop van de procedures voor de voorbereiding, beraadslaging en goedkeuring en de uitvoering van besluiten;
- waakt erover dat de Bestuurders tijdig alle informatie en documenten krijgen opdat de Raad zich met volledige kennis van zaken kan uitspreken.

6. Secretaris

De Raad van Bestuur benoemt de Corporate Secretary die de Raad moet bijstaan en waarvan de Raad de opdracht bepaalt.

De Corporate Secretary van de Vennootschap, onder toezicht van de Voorzitter:

- organiseert de vergaderingen, stuurt de oproepingen, agenda's en dossiers met, voor elk agendapunt, de benodigde informatie voor de besluitvorming; In de mate van het mogelijke zorgt hij/zij ervoor dat de Bestuurders de oproeping en het volledig dossier uiterlijk zes dagen voorafgaand aan de vergadering ontvangen;
- stelt de notulen van de vergaderingen van de Raad van Bestuur op. Daarna legt hij/zij het ontwerp voor aan de Voorzitter en vervolgens aan alle leden;
- zorgt voor een efficiënte communicatie binnen de Raad van Bestuur en zijn Comités, alsook tussen de uitvoerende Bestuurders en de niet-uitvoerende Bestuurders.

II. ROL EN OPDRACHT VAN DE RAAD VAN BESTUUR

1. Raad van Bestuur

De Raad van Bestuur is het hoogste bestuursorgaan van de Vennootschap.

De Raad beschikt over alle bevoegdheden die niet, wettelijk of statutair, tot de bevoegdheden van de Algemene Aandeelhoudersvergadering behoren.

De Raad van Bestuur heeft een aantal belangrijke domeinen voor zichzelf gehouden en heeft de rest van zijn bevoegdheden gedelegeerd aan een Uitvoerend Comité (zie hieronder), dat geen Directiecomité is, zoals bepaald door de Belgische wetgeving.

De Raad van Bestuur behoudt zich de volgende belangrijkste kerndomeinen voor:

1. de bevoegdheden die hem uitsluitend van rechtswege of vanuit de statuten toekomen, te weten (bij wijze van voorbeeld):
 - de opstelling en goedkeuring van de geconsolideerde, periodieke jaarrekeningen en de jaarrekeningen van Solvay nv (trimestrieel - uitsluitend geconsolideerd, semestrieel en jaarlijks) alsook de informatie daaromtrent,
 - het vastleggen van boekhoudkundige normen (in voorkomend geval de IFRS-normen voor de geconsolideerde jaarrekeningen en de Belgische normen voor de sociale jaarrekeningen van Solvay nv),
 - de oproeping van de Algemene vergadering, het opstellen van de agenda en de ontwerpbesluiten die aan de aandeelhouders moeten worden voorgelegd (bijvoorbeeld inzake jaarrekeningen, dividenden, wijzigingen van de statuten, etc.);
2. de opstelling van de strategien en het algemeen beleid van de Groep rekening houdend met het Duurzame Ontwikkelingsmodel en de doelstellingen die de Groep heeft aangenomen;
3. de goedkeuring van de referentiekaders voor interne controle en risicobeheer;
4. het vastleggen van het budget en het langetermijnplan, inclusief investeringen, O&I en financiële doelstellingen;
5. de benoeming van de voorzitter, de leden van het Uitvoerend Comité, de General Managers en de Corporate Secretary, alsook de omschrijving van hun opdrachten en het bepalen van de bevoegdheden die aan het Uitvoerend Comité worden toevertrouwd;
6. het toezicht over het Uitvoerend Comité en de bekrachtiging van zijn beslissingen, indien wettelijk vereist;

7. de benoeming binnen de leden van de Raad van Bestuur van een Voorzitter, een Auditcomité, een Remuneratiecomité, een Benoemingscomité en een Comité van Financiën, de omschrijving van de opdracht van elk Comité, de samenstelling ervan en de duur van hun mandaat;
8. de beslissingen van aanzienlijk belang inzake overnames, desinvesteringen, joint ventures en investeringen. De beslissingen met betrekking tot bedragen van 50 miljoen euro en meer worden beschouwd als zijnde van aanzienlijk belang;
9. het bepalen van de bezoldiging van de voorzitter van het Uitvoerend Comité en van de leden van het Uitvoerend Comité;
10. de opstelling van interne regels inzake Deugdelijk Bestuur en Compliance.

Voor alle aangelegenheden waarvoor de Raad van Bestuur exclusief bevoegd is, werkt de Raad nauw samen met het Uitvoerend Comité. Deze laatste heeft namelijk als opdracht de meeste voorstellen voor te bereiden waarover de raad moet beslissen.

2. Uitvoerend Comité

De Raad van Bestuur bepaalt de rol en de opdracht van het Uitvoerend Comité.

Het voornaamste besluit met betrekking tot de delegatie van bevoegdheden aan het Uitvoerend Comité dateert van 12 november 2014.

De Raad van Bestuur heeft de volgende bevoegdheden verleend aan het Uitvoerend Comité:

1. het dagelijks bestuur van de Vennootschap;
2. de goede organisatie en de goede werking van de Vennootschap en van de dochtervennootschappen van de Groep, evenals het toezicht op hun activiteiten, met name de invoering van processen voor de identificatie, het beheer en de controle van de belangrijkste risico's;
3. de invoering van een talentmanagement-proces en de benoeming van de hogere kaderleden van de Groep (met uitzondering van zijn eigen leden, de General Managers en de Corporate Secretary, waarvoor de Raad van Bestuur uitdrukkelijk, een exclusief benoemingsrecht behoudt);
4. de vergoeding van de hogere kaderleden van de Groep (behalve de vergoeding van haar eigen leden);
5. beslissen over overnames en investeringen (inclusief intellectueel eigendom) tot een bedrag van € 50 miljoen (met inbegrip van schulden en andere verbintenissen). De Raad van Bestuur dient ingelicht te worden over beslissingen die het bedrag van € 10 miljoen overschrijden;
6. beslissen over kapitaalinvesteringen tot een bedrag van maximaal € 50 miljoen. De Raad van Bestuur dient ingelicht te worden over beslissingen die het bedrag van € 10 miljoen overschrijden;
7. de beslissingen over aanzienlijke commerciële transacties en financiële operaties die geen verandering impliceren in de financiële structuur van de Vennootschap en/of de Groep;

8. de belangrijkste beleidslijnen ter beslissing voorleggen aan de Raad van Bestuur en de overige beleidslijnen bepalen;
9. ontwerpbesluiten voorleggen aan de Raad van Bestuur over:
 - algemene strategieën (met inbegrip van het effect van deze strategieën op het budget, het plan en de aanwending van de middelen) en de algemene beleidslijnen van de Groep, meer in het bijzonder wat betreft vergoedingen, de jaarlijkse investeringen en onderzoek, rekening houdend met het Duurzame Ontwikkelingsmodel en de doelstellingen die de Groep heeft aangenomen,
 - het budget en het plan inclusief investeringen, O&I en financiële doelstellingen;,,
 - benoemingen tot de functie van General Manager en de positie van Corporate Secretary,
 - de algemene organisatie van de Vennootschap en/of de Groep,
 - belangrijke financiële transacties die de financiële structuur van de Vennootschap en/of de Groep wijzigen,
 - de periodieke geconsolideerde jaarrekening en de jaarrekening van Solvay nv (driemaandelijke - alleen geconsolideerd, -halfjaarlijkse en jaarlijkse) en de bijhorende mededelingen;
10. de uitvoering van de besluiten aan de Raad van Bestuur;
11. het voorleggen aan de Raad van Bestuur van alle vragen die onder de bevoegdheid van de Raad van Bestuur vallen, evenals van een periodiek verslag van de uitvoering van zijn opdrachten.

De Raad van Bestuur heeft in zijn besluit van 12 november 2014 het recht uitgebreid van het Uitvoerend Comité om zijn opdrachten, onder zijn verantwoordelijkheid en in overeenstemming met de procedures en de bevoegdheidslimieten die door het Uitvoerend Comité gesteld werden, toe te vertrouwen aan een of meerdere van zijn leden, General Manager van de Groep en/of de hoofden van de Global Business Units en Functions. In het bijzonder is aan de GBU-managers de bevoegdheid verleend om overname- en fusietransacties en kapitaaluitgaven te verrichten tot een bedrag van € 10 miljoen.

3. Vertegenwoordiging van de Vennootschap

Overeenkomstig artikel 24 van de statuten van de Vennootschap:

“De Vennootschap wordt in haar handelingen en in rechte vertegenwoordigd door twee gezamenlijk optredende Bestuurders, onder die de Voorzitter van de Raad en/of een Lid van het Uitvoerend Comité. Deze hoeven ten aanzien van derden niet te doen blijken van een voorafgaande beslissing van de Raad van Bestuur.

Het Uitvoerend Comité organiseert de vertegenwoordiging van de vennootschap in het kader van de bevoegdheden die hem door de Raad van Bestuur zijn overgedragen.

Anderzijds kan de Raad van Bestuur aan andere personen, al dan niet uit zijn leden gekozen, bijzondere bevoegdheden verlenen om de vennootschap te verbinden.”

Tijdens de zitting van 24 oktober 2014 heeft het Uitvoerend Comité overeenkomstig artikel 24, al.2 van de statuten, de vertegenwoordigingsbevoegdheden voor de aangelegenheden die aan het Comité werden gedelegeerd als volgt aangepast:

“Aan elke General Manager, die voor alle beslissingen in het kader van de bevoegdheden die hem werden gedelegeerd, afzonderlijk kan handelen tot een maximumbedrag van 10 miljoen euro, zijnde:

- voor Financiën: Meneer Karim Hajjar;
 - voor Juridische zaken: Meneer Jean-Pierre Labroue;
 - voor Personeelszaken: Mevrouw Cécile Tandeau de Marsac;
 - voor het Secretariaat-Generaal: Meneer Michel Defourny.
1. Voor de daden van dagelijks bestuur van Solvay SA, en zonder afbraak te doen aan de bevoegdheden toegewezen onder punt 1 hierboven: aan alle leden van het Uitvoerend Comité, afzonderlijk handelend.
 2. Voor de andere bevoegdheden die de Raad van Bestuur aan het Uitvoerend Comité delegeert: aan alle leden van het Uitvoerend Comité die gezamenlijk handelen met de Voorzitter van de Raad van Bestuur of de Voorzitter van het Uitvoerend Comité.

Deze delegatie van vertegenwoordigingsbevoegdheden doet geen afbreuk aan de bijzondere bevoegdheden toegekend door de Raad van Bestuur of het Uitvoerend Comité, noch van de algemene vertegenwoordigingsbevoegdheid, voorzien in artikel 24, al. 1 van de statuten, toegekend aan twee Bestuurders die gezamenlijk handelen, waarbij één van hen de Voorzitter van de Raad van Bestuur is of een Lid van het Uitvoerend Comité.”

III. Werking van de Raad van Bestuur

1. Frequentie van de vergaderingen en agenda

De Raad van Bestuur houdt minstens zes gewone vergaderingen per jaar.

Indien nodig kan de Voorzitter van de Raad van Bestuur beslissen bijkomende vergaderingen te houden, na raadpleging van de Voorzitter van het Uitvoerend Comité.

De Raad legt zelf de data voor de gewone vergaderingen vast, ruim een jaar voor het begin van het betreffende boekjaar.

2. Agenda

De Voorzitter van de Raad van Bestuur bepaalt de agenda van elke vergadering na overleg met de Voorzitter van het Uitvoerend Comité.

3. Oproepingen en voorafgaande informatie

Onder toezicht van de Voorzitter van de Raad van Bestuur stuurt de Corporate Secretary de oproepingen rond, de agenda's en de dossiers met, voor elk agendapunt, de benodigde informatie voor de besluitvorming door de Bestuurders. De Bestuurders kunnen voor bijkomende informatie ook altijd terecht bij de Voorzitter van de Raad van Bestuur, de Voorzitter van het Uitvoerend Comité of de Corporate Secretary, al naargelang van de aard van hun vragen.

De oproepingen en de informatiedossiers worden ter beschikking gesteld van de Bestuurders op het elektronisch platform van de Raad en worden overgemaakt aan de Bestuurders via e-mail of post, volgens de aanvragen en/of op de meest aangewezen manier, rekening houdend met het volume van de documenten die moeten bezorgd worden.

De vergaderingen van de Raad van Bestuur worden ten minste zes dagen op voorhand opgeroepen, behoudens in dringende gevallen, die dan in de notulen gemotiveerd moeten worden.

De oproeping vermeldt het uur, de plaats en de agenda van de vergadering.

De oproeping vermeldt ook of de Voorzitter van de Raad van Bestuur of van het Uitvoerend Comité voorstelt om, in uitzonderlijke gevallen, besluiten te nemen door éénparige en schriftelijke toestemming van de Bestuurders, indien dit gerechtvaardigd is omwille van de dringende noodzakelijkheid en het vennootschapsbelang, en in zoverre dit wettelijk is toegestaan.

4. Voorzitterschap

Elke vergadering wordt voorgezeten door de Voorzitter van de Raad van Bestuur of, indien verhinderd, door de Chief Executive Officer.

5. Aanwezigheid en vertegenwoordiging

De Raad van Bestuur kan eenieder op zijn vergaderingen uitnodigen waarvan hij de aanwezigheid nuttig acht.

De verhinderde leden van de Raad van Bestuur kunnen aan een collega in de Raad van Bestuur per brief, fax of e-mail volmacht verlenen om hen in een bepaalde vergadering te vertegenwoordigen en in hun naam te stemmen. In een dergelijk geval wordt de volmachtgever beschouwd aanwezig te zijn op de vergadering. Een Bestuurder mag evenwel niet meer dan een van zijn/haar collega's vertegenwoordigen.

Een Bestuurder die een vergadering niet fysiek aanwezig kan zijn op een vergadering, mag hieraan via telefoon, videovergadering of enig ander soortgelijk communicatiemiddel deelnemen. Hij/zij wordt beschouwd aanwezig te zijn op de vergadering van de Raad van Bestuur en zijn/haar mondeling gegeven stem via dit communicatiemiddel zal ook in acht genomen worden.

6. Quorum en meerderheid

Onder voorbehoud van de bepalingen van de paragrafen 3 en 4 van onderhavige artikel, kan de Raad van Bestuur slechts rechtsgeldig beraadslagen indien de helft van de Bestuurders aanwezig of vertegenwoordigd is. Dit quorum wordt berekend voor elk agendapunt, op basis van het aantal Bestuurders die kunnen deelnemen aan de stemming en dus zonder rekening te houden met de Bestuurders die zich zouden moeten terugtrekken wegens een situatie van belangentegenstelling van vermogensrechtelijke aard in de zin van artikel 523 van het Wetboek van Vennootschappen. Wordt dit quorum tijdens een zitting niet bereikt voor één of meer agendapunten, dan kan de Raad echter in een tweede vergadering gehouden na een tweede oproeping en uiterlijk binnen vijftien dagen, beraadslagen en beslissen over de agendapunten van de voorafgaande zitting waarover geen beslissing is gevallen, ongeacht het aantal aanwezige of vertegenwoordigde leden.

Onder voorbehoud van hetgeen werd bepaald in paragraaf 3 en van onderhavig artikel worden de beslissingen van de Raad bij volstreekte meerderheid van stemmen genomen. Bij staking van stemmen is de stem van degene die de vergadering voorziet doorslaggevend.

Overeenkomstig artikel 23 van de statuten kan de Raad van Bestuur echter enkel beslissen omtrent handelingen die de activiteiten van de Vennootschap of de Groep aanzienlijk veranderen bij een drievierdemeerderheid van de aanwezige of vertegenwoordigde Bestuurders.

Onder handelingen die de activiteiten van de Vennootschap of de Groep aanzienlijk veranderen worden verstaan: investeringen, overnames, deelnemingen, desinvesteringen of overdrachten, in welke vorm dan ook en die een bedrijfswaarde vertegenwoordigen van ten minste twee miljard euro (2 000 000 000 euro) of die hetzij een omzet genereren van minstens twee miljard euro (2 000 000 000 euro), hetzij een bijdrage aan het bedrijfsresultaat van de Groep van minstens tweehonderdvijftig miljoen euro (250 000 000 euro).

7. Belangenconflict – Dealing Code

De Raad van Bestuur en alle individuele Bestuurders leven de regels met betrekking tot belangenconflict tussen de Vennootschap en haar Bestuurders strikt na, zoals bepaald in artikel 523 van het Wetboek van Vennootschappen.

Indien een Bestuurder een belang van vermogensrechtelijke aard heeft dat strijdig is met een aangelegenheid die tot de bevoegdheid behoort van de Raad van Bestuur, moet hij dit mededelen aan de andere bestuurders vóór de beraadslaggingen van de Raad. De Bestuurder dient ook de aard van het belangenconflict en de rechtvaardigingsgronden betreffende voornoemd strijdig belang aan te geven en neemt geen deel aan de beraadslaging en stemming over dit punt.

Haar/zijn verklaring, alsook de rechtvaardigingsgronden betreffende voornoemd strijdig belang moeten worden opgenomen in de notulen van de Raad van Bestuur die de beslissing moet nemen.

De betrokken Bestuurder moet tevens de Commissarissen van de Vennootschap van het strijdig belang op de hoogte brengen.

De uittreksels van de notulen inzake de verklaring van een belangenconflict, de beraadslagingen en besluiten over de punten die aanleiding gaven tot het belangenconflict, worden volledig beschreven in het verslag van de Raad van Bestuur van het betreffende boekjaar.

De Commissarissen ontvangen over dit punt een kopie van de notulen van de vergadering.

De Bestuurders voldoen ook aan de Dealing Code en de interne procedures met betrekking tot de preventie van marktmisbruik die van toepassing zijn binnen de Vennootschap.

8. Notulen

De notulen van de vergaderingen van de Raad van Bestuur worden opgesteld door de Corporate Secretary, die daarna de ontwerpen voorlegt aan de Voorzitter en vervolgens aan alle leden.

In hun definitieve en goedgekeurde vorm worden de notulen tijdens de volgende zitting ondertekend door alle Bestuurders die aan de vergadering hebben deelgenomen.

Deze notulen worden bewaard in een speciaal register. De volmachten van de vertegenwoordigde leden worden eraan gehecht.

Afschriften worden door de Voorzitter, of door twee Bestuurders ondertekend.

9. *Schriftelijke besluiten van de Raad van Bestuur*

Op initiatief van de Voorzitter van de Raad van Bestuur of van het Uitvoerend Comité kunnen de besluiten van de Raad ook, in uitzonderlijke gevallen, worden goedgekeurd door éénparige en schriftelijke toestemming van de Bestuurders, indien dit gerechtvaardigd is omwille van de dringende noodzakelijkheid en het vennootschapsbelang, en in zoverre dit wettelijk is toegestaan.

In dit geval stuurt de Corporate Secretary de ontwerp-notulen, die rechtvaardigen waarom de schriftelijke procedure wordt toegepast, naar alle Bestuurders. De Bestuurders hebben dan vijf dagen de tijd om dit te ondertekenen en de notulen terug te sturen.

Tenzij anders bepaald, worden de besluiten die conform deze schriftelijke procedure worden aangenomen geacht te zijn genomen bij het verstrijken van de termijn die Bestuurders krijgen om hun notulen terug te sturen; ze gaan van kracht op dezelfde datum. Daarnaast wordt er geacht dat deze besluiten zijn genomen op de zetel van de Vennootschap. Dergelijke besluiten hebben dezelfde juridische waarde als besluiten genomen tijdens een vergadering van de Raad van Bestuur waar de Bestuurders persoonlijk aanwezig zijn.

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

10. Vertrouwelijkheid

De Bestuurders verbinden zich ertoe om alle informatie en beraadslagingen van de Raad van Bestuur vertrouwelijk te houden, in overeenstemming met de geldende beleidslijnen en praktijken.

IV. VERGOEDING VOOR BESTUURDERS

Artikel 26 van de statuten van de Vennootschap voorziet dat:

“De Bestuurders ontvangen, ten laste van de algemene kosten, bezoldigingen waarvan de voorwaarden en het bedrag door de algemene vergadering worden vastgesteld.” Het besluit van de algemene vergadering blijft gehandhaafd zolang geen andersluidend besluit is genomen.

De Raad van Bestuur is bevoegd om aan de met speciale functies belaste bestuurders (voorzitter, bestuurders belast met het dagelijks bestuur) vaste vergoedingen toe te staan bovende in de voorgaande alinea voorziene bezoldigingen.”

Het Renumeratiecomité geeft de Raad van Bestuur advies rond het beleid en de hoogte van de vergoeding voor de leden van de Raad van Bestuur, met inbegrip van de Voorzitter van de Raad van Bestuur, dat vervolgens ter goedkeuring wordt voorgelegd aan de Algemene Aandeelhoudersvergadering.

Zoals beslist op de Algemene Aandeelhoudersvergaderingen van 2005 en 2012 worden Bestuurders van Solvay nv vergoed met vaste vergoedingen plus een individuele zitpenning voor elke bestuursvergadering die zij bijwonen.

Rekening houdend met hun aanvullende opdrachten en verantwoordelijkheden hebben Bestuurders die ook lid zijn van de Comités van de Raad van Bestuur recht op bijkomende zitpenningen. Om dezelfde redenen heeft de Voorzitter van de Raad van Bestuur recht op een bijkomende jaarlijkse vaste vergoeding.

Het mandaat van niet-uitvoerende bestuurder houdt geen enkele variabele verloning in die verband houdt met het bedrijfsresultaat of met andere performantiecriteriën. Het voorziet evenmin in een recht op aandelenopties of Performance Share Units, noch in aanvullende pensioenregelingen.

Solvay nv vergoedt reiskosten en andere uitgaven van de Bestuurders voor de vergaderingen tijdens de uitoefening van hun mandaten in de Raad van Bestuur of het Comité van de Raad van Bestuur.

V. EVALUATIE

Onder leiding van de Voorzitter van de Raad van Bestuur en de Voorzitter van de Benoemingscomité evalueert de Raad elke twee tot drie jaar de samenstelling, de werking, zijn informatie en interacties met het management en de samenstelling en de werking van de Comités die door de Raad werden opgericht.

De Bestuurders worden uitgenodigd om zich over deze verschillende punten uit te spreken tijdens een gesprek met een externe consultant aan de hand van een vragenlijst.

De Voorzitter van de Raad van Bestuur en de Voorzitter van de Benoemingscomité analyseren samen met een externe consultant de resultaten van de evaluatie en maken de conclusies en aanbevelingen over aan de Raad van Bestuur. De Raad van Bestuur beslist over de mogelijke verbeteringen die aan het eind van dit evaluatieproces aangebracht kunnen worden.

In het kader van zijn eigen evaluatie beoordeelt de Raad van Bestuur ook het Auditcomité, het Comité van Financiën, het Remuneratiecomité en het Benoemingscomité, evenals hun samenstelling en werking. De aanbevelingen van de Raad van Bestuur over mogelijke verbeteringen worden dan uitgevoerd door de Comités.

De Raad van Bestuur onderzoekt regelmatig, en ten minste om de drie jaar, opnieuw zijn huishoudelijk reglement.

BIJLAGE 2 HUISHOUDELIJK REGLEMENT VAN HET AUDITCOMITÉ

I. SAMENSTELLING VAN HET AUDITCOMITÉ

1. Aantal leden – Mandaten

De Raad van Bestuur bepaalt het aantal leden van het Auditcomité, dat ten minste uit vier leden bestaat.

De leden van het Auditcomité worden benoemd voor een verlengbare termijn van twee jaar.

2. Benoeming van de leden

De leden van het Auditcomité worden benoemd door de Raad van Bestuur, na advies van het Benoemingscomité.

De Voorzitter van het Auditcomité wordt benoemd door de Raad van Bestuur.

De leden van het Auditcomité zijn allen niet-uitvoerende Bestuurders en ten minste de meerderheid is onafhankelijk Bestuurder in de zin van de criteria gestipuleerd in artikel 526ter van het Wetboek van Vennootschappen, zoals aangescherpt door de Raad van Bestuur.

De leden van het Auditcomité beschikken over een grondige kennis van de activiteiten van de Vennootschap, financieel beheer, financiële verslaggeving en van audit. Deze kennis vloeit voort uit hun opleiding en de ervaring die ze in de loop van hun carrière hebben opgedaan. Minstens één van hen, een onafhankelijke Bestuurder, beschikt over de nodige deskundigheid op het gebied van boekhouding en audit.

3. Voorzitter

De Voorzitter van het Auditcomité is een onafhankelijk Bestuurder.

De Voorzitter van het Auditcomité kan geen voorzitter zijn van de Raad van Bestuur.

De Voorzitter, onverminderd zijn andere opdrachten:

- roept de vergaderingen van het Auditcomité bijeen en zit deze voor;
- bepaalt de agenda van het Auditcomité en ziet toe op het goede verloop van de procedures voor de voorbereiding, beraadslaging en goedkeuring van besluiten;
- waakt erover dat de leden van het Auditcomité tijdig alle informatie en documenten krijgen opdat het Auditcomité zich met volledige kennis van zaken kan uitspreken.
- brengt mondeling verslag uit over elke vergadering van het Auditcomité aan de daaropvolgende Raad van Bestuur.

4. Secretaris

De Secretaris van het Auditcomité is een interne jurist van de Groep.

De Secretaris stelt, onder toezicht van de Voorzitter, de notulen van het Auditcomité op.

De Chief Financial Officer organiseert samen met de Voorzitter de vergaderingen, stuurt de oproepingen rond samen met de agenda's en dossiers met, voor elk agendapunt, de benodigde informatie voor de besluitvorming.

II. ROL EN OPDRACHT VAN HET AUDITCOMITÉ

Het Auditcomité is een raadgevend Comité binnen de Raad van Bestuur. Het Auditcomité brengt verslag uit aan de Raad van Bestuur, die de beslissingsbevoegdheid heeft.

Het Auditcomité vervult de volgende opdrachten die aan het Auditcomité worden toevertrouwd door de wettelijke voorschriften en de Code die de Vennootschap toepast, onverminderd de wettelijke opdrachten van de Raad van Bestuur:

- a) Het Auditcomité zorgt voor de naleving van de algemeen aanvaarde boekhoudkundige principes (IFRS voor de Groep, Belgisch boekhoudrecht voor Solvay nv) bij het opstellen van het jaarverslag en de jaarrekeningen en alle andere belangrijke financiële informatie van de Groep. Deze documenten dienen een getrouw en correct beeld te geven van de Groep en de moedermaatschappij en moeten voldoen aan alle statutaire en reglementaire bepalingen.
- b) Het Auditcomité onderzoekt regelmatig de toegepaste boekhoudkundige strategieën en praktijken om de jaarrekeningen van de Groep voor te bereiden en zorgt ervoor dat deze in overeenstemming zijn met de goede praktijken en boekhoudkundige normvereisten.
- c) Het Auditcomité onderzoekt regelmatig de omvang van de externe audit door de Commissaris en de uitvoering ervan in de hele Groep. Het Auditcomité bestudeert de aanbevelingen van de Commissaris en het verslag dat de Commissaris aan de Raad van Bestuur bezorgt.
- d) Het Auditcomité houdt toezicht over de doeltreffendheid van de interne controlesystemen van de Groep en vooral van de financiële -, operationele – en compliancecontroles, alsook over het risicobeheer. Daarnaast gaat het Auditcomité na of de elektronische informaticasystemen, gebruikt om financiële gegevens te genereren, aan de vereiste normen voldoen. Het Auditcomité zorgt ervoor dat deze systemen voldoen aan de reglementaire en statutaire vereisten.
- e) Inzake interne audit, kijkt het Auditcomité de omvang/programma's/resultaten van het werk van de afdeling interne audit na en ziet het erop toe dat de interne audit de gepaste middelen ter beschikking heeft. Het Auditcomité zorgt ervoor dat de aanbevelingen voor de interne audit goed opgevolgd worden.
- f) Het Auditcomité onderzoekt en controleert de onafhankelijkheid van de Commissaris, in het bijzonder voor de aanvullende diensten die hem gevraagd zouden worden bovenop zijn wettelijke opdracht om de statutaire en de geconsolideerde rekeningen te controleren. De Commissaris wordt door de Algemene Aandeelhoudersvergadering (die ook zijn/haar honorarium vaststelt) benoemd om deze wettelijke opdracht uit te voeren, op basis van een

voorstel van de Raad van Bestuur, dat zelf voortvloeit uit het voorstel van het Auditcomité. Bovendien beslist het Auditcomité in overleg met de CEO en de CFO mee over de keuze van de hoofden van het Internal Audit Competence Center.

- g) Het Auditcomité buigt zich over de risicodomeinen die een wezenlijke weerslag kunnen hebben op de financiële situatie van de Groep. Zulke risico's omvatten bijvoorbeeld valutarisico's, belangrijke juridische geschillen, milieukwesties, problemen in verband met productaansprakelijkheid, enz. Het Auditcomité onderzoekt in dit kader de bestaande procedures om grote risico's op te sporen, de omvang van hun impact op de Groep in te schatten en de werking van de controlesystemen na te gaan.
- h) Op basis van de uitvoering of van een van zijn opdrachten formuleert het Auditcomité de aanbevelingen die het noodzakelijk acht en brengt verslag uit aan de Raad van Bestuur, hetzij mondeling via de Voorzitter, hetzij schriftelijk in zijn notulen.

III. WERKING VAN HET AUDITCOMITÉ

1. Frequentie van de vergaderingen

Het Auditcomité houdt minstens vier vergaderingen per jaar, vóór elke vergadering van de Raad van Bestuur, om de jaarlijkse, halfjaarlijkse en driemaandelijks resultaten op te stellen.

Er kunnen bijkomende vergaderingen bijeengeroepen worden om te debatteren over de omvang van de plannen, kwesties met betrekking tot de afsluiting van het jaar, interne controlemechanismen, risicobeheer en auditkosten en om andere belangrijke financiële kwesties te bespreken. Deze vergaderingen worden bijeengeroepen op initiatief van de Voorzitter of op vraag van minstens twee leden.

2. Agenda

De Voorzitter stelt de agenda op voor elke vergadering, rekening houdend met de voorstellen die de Raad van Bestuur hem/haar doet.

3. Oproepingen en voorafgaande informatie

De Chief Financial Officer stuurt de leden van het Auditcomité de oproepingen rond samen met de agenda's en dossiers met, voor elke agendapunt, de benodigde informatie voor de besluitvorming door de Bestuurders.

De oproepingen en de informatiedossiers worden ter beschikking gesteld van de leden van het Auditcomité op het elektronisch platform van de Raad en worden overgemaakt aan de leden van het Auditcomité via e-mail of post, afhankelijk van de aanvragen en/of op de meest aangewezen manier, rekening houdend met het volume van de documenten die moeten bezorgd worden.

De oproepingen, documenten en informatie voor de vergaderingen van het Auditcomité worden minstens zes (6) dagen op voorhand overgemaakt, behoudens in dringende gevallen, die dan in de notulen gemotiveerd moeten worden.

De oproeping vermeldt het uur, de plaats en de agenda van de vergadering.

4. Aanwezigheid en werking

Het Auditcomité nodigt normaal de volgende personen uit om verslag uit te brengen:

- de Chief Financial Officer;
- de Accounting and Reporting Manager;
- de Managers of de Internal Audit Competence Center, Risk Management en Internal Control;
- de Commissaris van de Groep.

De Voorzitter van het Uitvoerend Comité van Solvay nv wordt een keer per jaar uitgenodigd om de voornaamste risico's voor de Groep te bespreken.

Het Auditcomité kan eenieder op zijn vergadering uitnodigen waarvan het de aanwezigheid nuttig acht, op voorwaarde dat het Comité de Voorzitter van de Raad van Bestuur hierover informeert, en in het bijzonder professionele adviseurs op kosten van de Vennootschap; in dat geval wordt de Voorzitter van de Raad van Bestuur hiervan voorafgaandelijk op de hoogte gebracht via de CFO en/of de Voorzitter van het Auditcomité.

De leden van het Auditcomité kunnen in uitzonderlijk geval de vergaderingen van het Auditcomité via teleconferentie bijwonen. Ze worden dan beschouwd op de betrokken vergadering aanwezig te zijn.

5. Quorum

Het Auditcomité kan slechts rechtsgeldig beraadslagen en beslissen indien ten minste de helft van zijn leden aanwezig is.

6. Stemming en meerderheid

De adviezen van het Auditcomité en de aanbevelingen worden aangenomen bij gewone meerderheid. Bij staking van stemmen, wordt de stem van degene die de vergadering voorziet doorslaggevend.

7. Notulen

De notulen van de vergaderingen van het Auditcomité worden opgesteld door de Corporate Secretary, die daarna de ontwerpen voorlegt aan de Voorzitter en vervolgens aan alle leden van het Auditcomité.

De notulen van het Auditcomité worden overgemaakt aan de Raad van Bestuur.

De Voorzitter van het Auditcomité en de secretaris mogen hiervan voor éénsluitend verklaarde uittreksels afleveren.

IV. REPORTING AAN DE RAAD VAN BESTUUR

Het Auditcomité brengt verslag uit aan de Raad van Bestuur over de uitoefening van zijn opdrachten en deelt na elke vergadering zijn eventuele aanbevelingen mee.

Op basis van de uitvoering of van een van zijn opdrachten formuleert het Auditcomité de aanbevelingen die het noodzakelijk acht en brengt verslag uit aan de Raad van Bestuur, hetzij mondeling via de voorzitter of schriftelijk in zijn notulen.

V. BANDEN MET DE COMMISSARIS EN DE INTERNE AUDIT

De Commissaris brengt aan het Auditcomité verslag uit over alle wezenlijke zaken die hij/zij tijdens de audit van de rekeningen vaststelde.

De Commissaris bevestigt jaarlijks op schriftelijke wijze zijn/haar onafhankelijkheid aan het Auditcomité; hij/zij deelt jaarlijks aan het Auditcomité de bijkomende diensten mee die hij/zij aan de Vennootschap verleende en onderzoekt samen met het Auditcomité de risico's ten aanzien van zijn/haar onafhankelijkheid en de maatregelen om mogelijke risico's te beperken.

Ten minste twee keer per jaar ontmoet het Auditcomité de Commissaris en de interne auditoren om van ideeën te wisselen omtrent alle kwesties met betrekking tot het huishoudelijke reglement van het Auditcomité en elk ander mogelijk probleem dat blijkt uit het auditproces en, in het bijzonder, of er duidelijke zwaktes zijn in de interne controle, in het bijzonder met betrekking tot het financiële informatieproces.

Naast hun werkrelaties met het uitvoerend management, hebben de interne auditor en de Commissaris vrij toegang tot de Raad van Bestuur. Het Auditcomité moet hen daartoe als voornaamste interface bijstaan. De Commissaris en de Manager van het interne audit-team kunnen zich rechtstreeks en zonder beperking richten tot de Voorzitter van het Auditcomité en de Voorzitter van de Raad van Bestuur.

VI. VERGOEDING VAN DE LEDEN VAN HET AUDITCOMITÉ

De leden van het Auditcomité ontvangen een vaste vergoeding van 4 000 euro bruto voor elke vergadering.

De Voorzitter van het Auditcomité ontvangt een vaste vergoeding van 6 000 euro bruto voor elke vergadering.

VII. EVALUATIE

Het Auditcomité herevalueert regelmatig (ten minste om de twee of drie jaar) zijn huishoudelijk reglement, zijn eigen doeltreffendheid en doet aanbevelingen aan de Raad van Bestuur over de eventuele verbeteringen die nodig zijn.

In het kader van zijn zelfevaluatie evalueert de Raad regelmatig (minstens om de drie jaar) het Auditcomité, evenals de werking en de samenstelling ervan.

Het Auditcomité voert de mogelijke verbeteringen en aanbevelingen die aangenomen worden door de Raad van Bestuur uit.

BIJLAGE 3 HUISHOUDELIJK REGLEMENT VAN HET COMITÉ VAN FINANCIËN

I. SAMENSTELLING VAN HET COMITÉ VAN FINANCIËN

1. Aantal leden – Mandaten

Het Comité van Financiën telt zes leden.

De leden van het Comité van Financiën worden benoemd voor een verlengbare termijn van twee jaar.

2. Benoeming van de leden

De leden van het Comité van Financiën worden benoemd door de Raad van Bestuur op voorstel van de Voorzitter van de Raad, na advies van het Benoemingscomité.

De Voorzitter van de Raad van Bestuur, de Voorzitter van het Uitvoerend Comité en de Chief Financial Officer zijn van lid van het Comité van Financiën.

De leden van het Comité van Financiën beschikken over de nodige deskundigheid die voortvloeit uit hun opleiding en de ervaring die ze in de loop van hun carrière hebben opgedaan.

3. Voorzitter

De Voorzitter van de Raad van Bestuur zit het Comité van Financiën voor.

De Voorzitter, onverminderd zijn andere opdrachten:

- roept de vergaderingen van het Comité van Financiën bijeen en zit deze voor;
- bepaalt op voorstel van de Chief Financial Officer de agenda van het Comité van Financiën en ziet toe op het goede verloop van de procedures voor de voorbereiding, beraadslaging en goedkeuring van besluiten;
- waakt erover dat de leden van het Comité van Financiën tijdig alle informatie en documenten krijgen zodat het Comité van Financiën zich met volledige kennis van zaken kan uitspreken.

4. Secretaris

De Corporate Secretary van de Vennootschap treedt op als secretaris van het Comité van Financiën.

De Corporate Secretary van de Vennootschap, onder toezicht van de Voorzitter:

- organiseert de vergaderingen van het Comité van Financiën, stuurt de oproepingen rond samen met de agenda's en dossiers met, voor elk agendapunt, de benodigde informatie voor de besluitvorming;
- stelt de notulen van de vergaderingen van het Comité van Financiën op.

II. ROL EN OPDRACHT VAN HET COMITÉ VAN FINANCIËN

Het Comité van Financiën is een raadgevend Comité binnen de Raad van Bestuur. Het Comité van Financiën brengt verslag uit aan de Raad van Bestuur, die de beslissingsbevoegdheid heeft.

Het Comité van Financiën heeft in hoofdzaak de volgende opdrachten:

- i) Het Comité van Financiën geeft financieel advies over de hoogte van het dividend en de afschrijving hiervan, de schuldgraad en de valuta's van de schulden in het licht van de evolutie van de interestvoeten, het afdekken van wisselrisico's en energierisico's, het afdekkingsbeleid voor incentives op lange termijn, de inhoud van de financiële communicatie en de financiering van de belangrijkste investeringen;
- j) Het Comité van Financiën legt de laatste hand aan de persberichten over de driemaandelijke resultaten.
- k) De Raad van Bestuur kan het Comité om advies vragen in verband met deze onderwerpen.
- l) Op basis van de uitvoering of van een van zijn opdrachten formuleert het Comité van Financiën de aanbevelingen die het noodzakelijk acht en brengt het verslag uit aan de Raad van Bestuur.

III. WERKING VAN HET COMITÉ VAN FINANCIËN

1. Frequentie van de vergaderingen

Het Comité van Financiën houdt minstens vier vergaderingen per jaar.

Er kunnen bijkomende vergaderingen bijeengeroepen worden op initiatief van de Voorzitter of op vraag van minstens twee leden.

De data van de gewone vergaderingen worden bepaald door de Corporate Secretary.

2. Agenda

De Voorzitter stelt vóór elke vergadering de agenda op, rekening houdend met de voorstellen die de CFO hem doet.

3. Oproepingen en voorafgaande informatie

De Corporate Secretary verstuurt de oproepingen naar de leden van het Comité van Financiën.

De agenda en het dossier worden tijdens de vergadering van het Comité van Financiën ter beschikking gesteld aan de leden van dit Comité.

De vergaderingen van het comité van Financiën worden ten minste zes (6) dagen op voorhand opgeroepen, behoudens in dringende gevallen, die dan in de notulen gemotiveerd moeten worden.

De oproeping vermeldt het uur, de plaats en de agenda van de vergadering.

4. Aanwezigheid en werking

Het Comité van Financiën kan eenieder op zijn vergaderingen uitnodigen waarvan het de aanwezigheid nuttig acht.

De leden van het Comité van Financiën kunnen de vergadering bijwonen via teleconferentie. Ze worden dan beschouwd op de betrokken vergadering aanwezig te zijn.

5. Quorum

Het Comité van Financiën kan slechts rechtsgeldig beraadslagen en beslissen indien minstens de helft van zijn leden aanwezig is.

6. Stemming en meerderheid

De adviezen en aanbevelingen van het Comité van Financiën worden aangenomen bij gewone meerderheid. Bij staking van stemmen, is de stem van degene die de vergadering voorziet doorslaggevend.

7. Notulen

De notulen van de vergaderingen van het Comité van Financiën worden opgesteld door de Corporate Secretary, die daarna de ontwerpen voorlegt aan de Voorzitter en vervolgens doorstuurt naar de Raad van Bestuur.

De Voorzitter van het Comité van Financiën en de Corporate Secretary mogen hiervan voor eensluidend verklaarde uittreksels afleveren.

IV. REPORTING AAN DE RAAD VAN BESTUUR

Het Comité van Financiën brengt regelmatig verslag uit aan de Raad van Bestuur over zijn opdrachten en deelt zijn eventuele aanbevelingen mee.

V. VERGOEDING VAN DE LEDEN VAN HET COMITÉ VAN FINANCIËN

Met uitzondering van de Voorzitter van de Raad van Bestuur, de Voorzitter van het Uitvoerend Comité en van de uitvoerende Bestuurders, ontvangen de leden van het Comité van Financiën een vaste vergoeding van 2 500 euro bruto voor alle vergaderingen van het Comité.

VI. EVALUATIE

Het Comité van Financiën herevalueert regelmatig (ten minste om de twee of drie jaar) zijn huishoudelijk reglement, zijn eigen doeltreffendheid en doet aanbevelingen aan de Raad van Bestuur over de verbeteringen die nodig zijn.

In het kader van zijn zelfevaluatie evalueert de Raad regelmatig (minstens om de drie jaar) het Comité van Financiën, evenals de werking en de samenstelling ervan.

Het Comité van Financiën voert de mogelijke verbeteringen en aanbevelingen die aangenomen worden door de Raad van Bestuur uit.

BIJLAGE 4 HUISHOUDELIJK REGLEMENT VAN HET REMUNERATIECOMITÉ

I. SAMENSTELLING VAN HET REMUNERATIECOMITÉ

1. Aantal leden – mandaten

Het Remuneratiecomité telt zes leden.

De leden van het Remuneratiecomité worden benoemd voor een verlengbare termijn van twee jaar.

2. Benoeming van de leden

De leden van het Remuneratiecomité worden benoemd door de Raad van Bestuur tussen de niet-uitvoerende Bestuurders op voorstel van de Voorzitter van de Raad, na advies van het Benoemingscomité.

De Voorzitter van de Raad van Bestuur is lid van het Remuneratiecomité.

De meerderheid van het Remuneratiecomité is onafhankelijk Bestuurder in de zin van de criteria gestipuleerd in artikel 526ter van het Wetboek van Vennootschappen, zoals aangescherpt door de Raad van Bestuur.

De leden van het Remuneratiecomité beschikken over de nodige deskundigheid op het vlak van remuneratiebeleid.

3. Voorzitter

De Voorzitter van de Raad van Bestuur zit het Remuneratiecomité voor.

De Voorzitter, onverminderd zijn andere opdrachten:

- roept de vergaderingen van het Remuneratiecomité bijeen en zit deze voor;
- bepaalt de agenda van het Remuneratiecomité en ziet toe op het goede verloop van de procedures voor de voorbereiding, beraadslaging en goedkeuring van besluiten;
- waakt erover dat de leden van het Remuneratiecomité tijdig alle informatie en documenten krijgen opdat het Remuneratiecomité zich met volledige kennis van zaken kan uitspreken.

4. Secretaris

De Corporate Secretary van de Vennootschap treedt op als secretaris van het Remuneratiecomité.

De Corporate Secretary van de Vennootschap, onder toezicht van de Voorzitter:

- organiseert de vergaderingen van het Remuneratiecomité, stuurt de oproepingen rond samen met de agenda's en dossiers met, voor elk agendapunt, de benodigde informatie voor de besluitvorming;

- stelt de notulen van de vergaderingen van het Remuneratiecomité op en bereidt het verslag voor de Raad van Bestuur voor.

II. ROL EN OPDRACHT VAN HET REMUNERATIECOMITÉ

Het Renumeratiecomité is een raadgevend Comité binnen de Raad van Bestuur. Het Renumeratiecomité brengt verslag uit aan de Raad van Bestuur, die de beslissingsbevoegdheid heeft.

Onverminderd de wettelijke opdrachten van de Raad van Bestuur, vervult het Remuneratiecomité de opdrachten die hem door artikel 526quater, § 5 van het Wetboek van Vennootschappen worden toevertrouwd.

Het geeft in het bijzonder advies aan de Raad van Bestuur over het remuneratiebeleid en het niveau van de vergoedingen van de leden van de Raad van Bestuur en van het Uitvoerend Comité en wordt jaarlijks ingelicht over de vergoedingen van het General Management.

Het verstrekt advies aan de Raad van Bestuur en/of het Uitvoerend Comité over de beleidsprincipes van de Groep inzake vergoedingen (met inbegrip van incentiveplannen op lange termijn).

Het bereidt ook het jaarlijks remuneratieverslag voor, dat een hoofdstuk van de Verklaring inzake Deugdelijk Bestuur vormt en het bespreekt dit tijdens de jaarlijkse Algemene Aandeelhoudersvergadering.

Het Renumeratiecomité voert ook elke andere specifieke opdracht uit die hem werd opgedragen door de Voorzitter van de Raad van Bestuur.

III. WERKING VAN HET REMUNERATIECOMITÉ

1. Frequentie van de vergaderingen

Het Remuneratiecomité houdt minstens twee vergaderingen per jaar en telkens wanneer het vennootschapsbelang dit vereist.

2. Agenda

De Voorzitter stelt de agenda van de vergaderingen op, rekening houdend met de voorstellen die de Raad van Bestuur en de Voorzitter van het Uitvoerend Comité hem/haar doen.

3. Oproepingen en voorafgaande informatie

De Corporate Secretary stuurt de leden van het Renumeratiecomité de oproepingen rond, samen met de agenda en het dossier met, voor elk agendapunt, alle benodigde informatie voor de besluitvorming.

De oproepingen en informatiedossiers worden ter beschikking gesteld van de leden van het Renumeratiecomité op het elektronisch platform van de Raad en worden overgemaakt aan de leden

van het Renumeratiecomité via e-mail of post, afhankelijk van de aanvragen en/of op de meest aangewezen manier, rekening houdend met het volume van de documenten die moeten bezorgd worden.

De oproepingen, documenten en informatie voor de vergaderingen van het Renumeratiecomité worden minstens zes (6) dagen op voorhand overgemaakt, behoudens in dringende gevallen, die dan in de notulen gemotiveerd moeten worden.

De oproeping vermeldt het uur, de plaats en de agenda van de vergadering.

4. Aanwezigheid en werking

De Voorzitter van het Uitvoerend Comité neemt deel aan de vergaderingen van het Remuneratiecomité, behalve voor de onderwerpen die hem/haar persoonlijk aangaan. Hij beschikt over een raadgevende stem wanneer de bezoldiging van de andere leden van het Uitvoerend Comité en van de General Managers wordt besproken.

Het Remuneratiecomité nodigt op zijn vergaderingen de General Manager Personeelszaken van de Groep uit.

Het Remuneratiecomité kan eenieder op zijn vergaderingen uitnodigen waarvan het de aanwezigheid nuttig acht.

De leden van het Remuneratiecomité kunnen de vergaderingen van het Remuneratiecomité bijwonen via teleconferentie. Ze worden dan beschouwd op de betrokken vergadering aanwezig te zijn.

5. Quorum

Het Remuneratiecomité kan slechts rechtsgeldig beraadslagen indien ten minste de helft van zijn leden aanwezig is.

6. Stemming en meerderheid

De adviezen en aanbevelingen van het Remuneratiecomité worden aangenomen bij gewone meerderheid. Bij staking van stemmen, is de stem van degene die de vergadering voorzit doorslaggevend.

7. Notulen

De notulen van de vergaderingen van het Renumeratiecomité worden opgesteld door de Corporate Secretary, die daarna de ontwerpen voorlegt aan de Voorzitter en vervolgens aan alle leden van het Renumeratiecomité.

De Voorzitter van het Remuneratiecomité en de Corporate Secretary mogen hierover voor eensluidend verklaarde uittreksels afleveren.

IV. VERSLAG AAN DE RAAD VAN BESTUUR

Het Remuneratiecomité brengt regelmatig verslag uit aan de Raad van Bestuur over de uitoefening van zijn opdrachten en deelt, na elke vergadering, zijn eventuele aanbevelingen mee.

V. VERGOEDING VAN DE LEDEN VAN HET REMUNERATIECOMITÉ

Met uitzondering van de Voorzitter van de Raad van Bestuur, de Voorzitter van het Uitvoerend Comité en van de andere uitvoerende Bestuurders, ontvangen de leden van het Remuneratiecomité een vaste vergoeding van 2 500 euro bruto voor alle vergaderingen van het Comité, met dien verstande dat een Bestuurder die zowel lid is van het Remuneratiecomité als het Benoemingscomité geen dubbele vergoeding krijgt.

VI. EVALUATIE

Het Remuneratiecomité herevalueert regelmatig (ten minste om de twee of drie jaar) zijn huishoudelijk reglement, zijn eigen doeltreffendheid en doet aanbevelingen aan de Raad van Bestuur over de eventuele verbeteringen die nodig zijn.

In het kader van zijn eigen evaluatie, evalueert de Raad van Bestuur regelmatig (ten minste om de drie jaar) het Remuneratiecomité, evenals de werking en de samenstelling ervan.

Het Remuneratiecomité voert de mogelijke verbeteringen en aanbevelingen die aangenomen worden door de Raad van Bestuur uit.

BIJLAGE 5 HUISHOUDELIJK REGLEMENT VAN HET BENOEMINGSCOMITÉ

I. SAMENSTELLING VAN HET BENOEMINGSCOMITÉ

1. *Aantal leden – mandaten*

Het Benoemingscomité telt zes leden.

De leden van het Benoemingscomité worden benoemd voor een verlengbare termijn van twee jaar.

2. *Benoeming van de leden*

De leden van het Benoemingscomité worden benoemd door de Raad van Bestuur op voorstel van de Voorzitter van de Raad.

De Voorzitter van het Benoemingscomité is lid van het Benoemingscomité.

De meerderheid van het Benoemingscomité is onafhankelijk Bestuurder in de zin van de criteria gestipuleerd in artikel 526ter van het Wetboek van Vennootschappen, zoals aangescherpt door de Raad van Bestuur.

3. *Voorzitter*

Het Benoemingscomité stelt aan de Raad van Bestuur de benoeming van zijn Voorzitter voor.

De Voorzitter, onverminderd zijn andere opdrachten:

- roept de vergaderingen van het Benoemingscomité bijeen en zit deze voor, behalve wanneer het de benoeming van zijn opvolger als Voorzitter van het Comité betreft. In dat geval wordt de vergadering voorgezeten door het oudste lid van het Comité;
- bepaalt de agenda van het Benoemingscomité en ziet toe op het goede verloop van de procedures voor de voorbereiding, beraadslaging en goedkeuring van besluiten;
- waakt erover dat de leden van het Benoemingscomité tijdig alle informatie en documenten krijgen opdat het Benoemingscomité zich met volledige kennis van zaken kan uitspreken.

4. *Secretaris*

De Corporate Secretary van de Vennootschap treedt op als secretaris van het Benoemingscomité.

De Corporate Secretary van de Vennootschap, onder toezicht van de Voorzitter:

- organiseert de vergaderingen van het Benoemingscomité, stuurt de oproepingen rond samen met de agenda's en dossiers met, voor elk agendapunt, de benodigde informatie voor de besluitvorming;
- stelt de notulen van de vergaderingen van het Benoemingscomité op en bereidt het verslag voor de Raad van Bestuur voor.

II. ROL EN OPDRACHT VAN HET BENOEMINGSCOMITÉ

Het Benoemingscomité is een raadgevend Comité binnen de Raad van Bestuur. Het Benoemingscomité brengt verslag uit aan de Raad van Bestuur, die de beslissingsbevoegdheid heeft.

Onverminderd de wettelijke opdrachten van de Raad van Bestuur, vervult het Benoemingscomité de volgende opdrachten.

Het Benoemingscomité geeft advies over en onderzoekt de voorstellen die werden gedaan door de betrokken partijen voor de benoemingen in de Raad van Bestuur (voorzitterschap, nieuwe leden, hernieuwing van de leden en de voorzitters van de Comités), het Uitvoerend Comité (voorzitterschap en leden) alsook over de benoemingen van de functies als General Managers.

Daarnaast is het Benoemingscomité belast met de volgende taken:

- De bepaling van de benoemingsprocedure van uitvoerende en niet-uitvoerende Bestuurders en van leden van het Comité;
- de periodieke evaluatie van het aantal leden en de samenstelling van de Raad van Bestuur en het formuleren van aanbevelingen aan de Raad van Bestuur met het oog op mogelijke wijzigingen;
- kandidaten vinden en voorstellen aan de Raad van Bestuur om vacatures in te vullen;
- advies geven over de benoemingsvoorstellen uitgaande van aandeelhouders;
- ervoor zorgen dat de benoeming en herverkiezing van bovengenoemde personen op objectieve en professionele wijze georganiseerd worden.

III. WERKING VAN HET BENOEMINGSCOMITÉ

1. Frequentie van de vergaderingen

Het Benoemingscomité houdt minstens twee vergaderingen per jaar en telkens wanneer het vennootschapsbelang dit vereist.

2. Agenda

De Voorzitter stelt de agenda voor de vergadering op, rekening houdend met de voorstellen die de Raad van Bestuur hem/haar doet.

3. Oproepingen en voorafgaande informatie

De Corporate Secretary stuurt de leden van het Benoemingscomité de oproepingen rond, samen met de agenda's en dossiers met, voor elke agendapunt, alle benodigde informatie voor de besluitvorming.

De oproepingen en informatiedossiers worden ter beschikking gesteld van de leden van het Benoemingscomité op het elektronisch platform van de raad en worden overgemaakt aan de leden van het Benoemingscomité via e-mail of post, afhankelijk van de aanvragen en/of op de meest

aangewezen manier, rekening houdend met het volume van de documenten die moeten bezorgd worden.

De oproepingen, documenten en informatie voor de vergaderingen van het Benoemingscomité worden minstens zes (6) dagen op voorhand overgemaakt, behoudens in dringende gevallen, die dan in de notulen gemotiveerd moeten worden.

De oproeping vermeldt het uur, de plaats en de agenda van de vergadering.

4. Aanwezigheid en werking

De Voorzitter van het Uitvoerend Comité wordt uitgenodigd op de vergaderingen van het Benoemingscomité, behalve voor de onderwerpen die hem/haar persoonlijk aangaan.

Het Benoemingscomité kan eenieder op zijn vergaderingen uitnodigen waarvan het de aanwezigheid nuttig acht.

De leden van het Benoemingscomité kunnen de vergaderingen van het Benoemingscomité bijwonen via teleconferentie. Ze worden dan beschouwd op de betrokken vergadering aanwezig te zijn.

5. Quorum

Het Benoemingscomité kan slechts rechtsgeldig beraadslagen indien ten minste de helft van zijn leden aanwezig is.

6. Stemming en meerderheid

De adviezen en aanbevelingen van het Benoemingscomité worden aangenomen bij gewone meerderheid. Bij staking van stemmen, is de stem van degene die de vergadering voorziet doorslaggevend.

7. Notulen

De notulen van de vergaderingen van het Benoemingscomité worden opgesteld door de Corporate Secretary, die daarna de ontwerpen voorlegt aan de Voorzitter en vervolgens aan alle leden van het Benoemingscomité.

De Voorzitter van het Benoemingscomité en de Corporate Secretary mogen hierover voor eensluidend verklaarde uittreksels afleveren.

IV. REPORTING AAN DE RAAD VAN BESTUUR

Het Benoemingscomité brengt verslag uit aan de Raad van Bestuur over de uitoefening van zijn opdrachten en deelt na elke vergadering, zijn eventuele aanbevelingen mee.

V. VERGOEDING VAN DE LEDEN VAN HET BENOEMINGSCOMITÉ

Met uitzondering van de Voorzitter van de Raad van Bestuur, de Voorzitter van het Uitvoerend Comité en de uitvoerend Bestuurders, ontvangen de leden van het Benoemingscomité een vaste vergoeding van 2 500 euro bruto voor alle vergaderingen van het Comité, met dien verstande dat een Bestuurder die zowel lid is van het Benoemingscomité als het Remuneratiecomité geen dubbele vergoeding krijgt.

De Voorzitter van het Benoemingscomité ontvangt een vaste vergoeding van 4 000 euro bruto voor elke vergadering.

VI. EVALUATIE

Het Benoemingscomité herevalueert regelmatig (ten minste om de twee of drie jaar) zijn huishoudelijk reglement, zijn eigen doeltreffendheid en doet aanbevelingen aan de Raad van Bestuur over de verbeteringen die nodig zijn.

In het kader van zijn eigen evaluatie evalueert de Raad van Bestuur regelmatig (ten minste om de drie jaar) het Benoemingscomité, evenals de werking en de samenstelling ervan.

Het Benoemingscomité voert de mogelijke verbeteringen en aanbevelingen die aangenomen worden door de Raad van Bestuur uit.

BIJLAGE 6 HUISHOUDELIJK REGLEMENT VAN HET UITVOEREND COMITÉ

VOORWOORD

Het huishoudelijk reglement van het Uitvoerend Comité rust op de volgende vier principes:

- beslissingen worden op collegiale wijze genomen en zijn het resultaat van een constructief debat;
- doeltreffendheid dankzij agendapunten die zich richten op uitdagende projecten, een vereenvoudigd voorbereidingsproces en een betere opvolging van de uitvoering van goedgekeurde besluiten;
- optimalisatie van de delegatiemechanismes;
- verhoogde transparantie en interactie met de rest van de Vennootschap.

I. SAMENSTELLING VAN HET UITVOEREND COMITÉ

1. *Aantal leden*

De Raad van Bestuur bepaalt het aantal leden van het Uitvoerend Comité.

2. *Mandaten en leeftijdsgrens*

De Raad van Bestuur benoemt de leden van het Uitvoerend Comité voor een verlengbare termijn van twee jaar.

Bovendien eindigen de mandaten van de leden van het Uitvoerend Comité automatisch op de dag van de Gewone Algemene Aandeelhoudersvergadering volgend op hun 65^{ste} verjaardag, behoudens andersluidend besluit van de Raad van Bestuur.

3. *Benoeming van de leden van het Uitvoerend Comité*

a. *Procedure*

De Voorzitter van het Uitvoerend Comité wordt benoemd door de Raad van Bestuur, op voorstel van de Voorzitter van de Raad van Bestuur, na advies van het Benoemingscomité.

De overige leden van het Uitvoerend Comité worden eveneens benoemd door de Raad van Bestuur, op voorstel van de Voorzitter van het Uitvoerend Comité, in overleg met de Voorzitter van de Raad van Bestuur, en na aangeven van het Benoemingscomité en het Uitvoerend Comité.

b. *Criteria voor de benoeming*

Het Uitvoerend Comité is een collegiaal orgaan, waarvan de leden over het algemeen gekozen worden uit de algemene directie van de Groep.

De leden van het Uitvoerend Comité hebben al dan niet de hoedanigheid van lid van de Raad van Bestuur. De Voorzitter van het Uitvoerend Comité moet een Bestuurder zijn van de Vennootschap.

Ieder lid van het Directiecomité is belast met het toezicht op een aantal Global Business Units/Functions.

Voor de CEO en CFO komt deze opdracht bovenop hun respectievelijke eigen verantwoordelijkheden.

c. Statuut

In principe hebben alle leden van het Uitvoerend Comité een arbeidsovereenkomst afgesloten met een Vennootschap van de Solvay-groep, met uitzondering voor de Voorzitter, die onder het zelfstandigenstatuut valt.

4. Voorzitter

Onverminderd de andere opdrachten die hem/haar toevertrouwd worden en die in andere paragrafen van onderhavig huishoudelijk reglement worden vermeld, of die hem/haar zouden worden toevertrouwd door de Raad van Bestuur, staat de Voorzitter en CEO van de Groep in voor het volgende:

- de vergaderingen van het Uitvoerend Comité bijeenroepen en voorzitten;
- de agenda van het Uitvoerend Comité bepalen en toezien op het goede verloop van de procedures voor de voorbereiding, beraadslaging, goedkeuring en uitvoering van besluiten;
- erover waken dat de leden van het Uitvoerend Comité tijdig alle informatie en documenten krijgen opdat het Uitvoerend Comité zich met volledige kennis van zaken kan uitspreken.

5. Secretaris

De Corporate Secretary, die zowel voor de Raad van Bestuur als voor het uitvoerend Comité werkt, wordt benoemd door de Raad van Bestuur. Hij staat het Uitvoerend Comité bij.

De Corporate Secretary, onder het toezicht van de Voorzitter van het Uitvoerend Comité:

- organiseert de vergaderingen van het Uitvoerend Comité, stuurt de oproepingen rond samen de agenda's en dossiers met, voor elk agendapunt, de benodigde informatie voor de besluitvorming;
- stelt de notulen van de vergadering van het Uitvoerend Comité op tijdens de vergadering; de notulen bestaan uit een lijst van beslissingen die genomen werden tijdens de vergadering. Die notulen worden nagelezen en goedgekeurd op het einde van de vergadering;
- maakt de besluiten over die zijn genomen door het Uitvoerend Comité aan de personen die instaan voor de uitvoering ervan.

II. ROL EN OPDRACHT VAN HET UITVOEREND COMITÉ

De Raad van Bestuur heeft de volgende bevoegdheden overgedragen aan het Uitvoerend Comité:

1. het dagelijks bestuur van de Vennootschap;
2. de goede organisatie en de goede werking van de Vennootschap en van de dochtervennootschappen van de Groep, evenals het toezicht op hun activiteiten, met name de invoering van processen voor de identificatie, het beheer en de controle van de belangrijkste risico's;
3. de invoering van een talentmanagement-proces en de benoeming van de hogere kaderleden van de Groep (met uitzondering van zijn eigen leden, de General Managers en de Corporate Secretary, waarvoor de Raad van Bestuur uitdrukkelijk, een exclusief benoemingsrecht behoudt);
4. de vergoeding van de hogere kaderleden van de Groep (behalve de vergoeding van haar eigen leden);
5. beslissen over overnames en investeringen (inclusief intellectueel eigendom) tot een bedrag van € 50 miljoen (met inbegrip van schulden en andere verbintenissen). De Raad van Bestuur dient ingelicht te worden over beslissingen die het bedrag van € 10 miljoen overschrijden;
6. beslissen over kapitaalinvesteringen tot een bedrag van maximaal € 50 miljoen. De Raad van Bestuur dient ingelicht te worden over beslissingen die het bedrag van € 10 miljoen overschrijden;
7. de beslissingen over aanzienlijke commerciële transacties en financiële operaties die geen verandering impliceren in de financiële structuur van de Vennootschap en/of de Groep;
8. de belangrijkste beleidslijnen ter beslissing voorleggen aan de Raad van Bestuur en de overige beleidslijnen bepalen;
9. ontwerpbesluiten voorleggen aan de Raad van Bestuur over:
 - algemene strategieën (met inbegrip van het effect van deze strategieën op het budget, het plan en de aanwending van de middelen) en de algemene beleidslijnen van de Groep, meer in het bijzonder wat betreft vergoedingen, de jaarlijkse investeringen en onderzoek, rekening houdend met het Duurzame Ontwikkelingsmodel en de doelstellingen die de Groep heeft aangenomen,
 - het budget en het plan inclusief investeringen, O&I en financiële doelstellingen;
 - benoemingen tot de functie van General Manager en de positie van Corporate Secretary,
 - de algemene organisatie van de Vennootschap en/of de Groep,
 - belangrijke financiële transacties die de financiële structuur van de Vennootschap en/of de Groep wijzigen,
 - de periodieke geconsolideerde jaarrekening en de jaarrekening van Solvay nv (driemaandelijke - alleen geconsolideerd, -halfjaarlijkse en jaarlijkse) en de bijhorende mededelingen;
10. de uitvoering van de besluiten aan de Raad van Bestuur;
11. het voorleggen aan de Raad van Bestuur van alle vragen die onder de bevoegdheid van de Raad van Bestuur vallen, evenals van een periodiek verslag van de uitvoering van zijn opdrachten.

Ieder lid van het Uitvoerend Comité is verantwoordelijk voor het toezicht op een aantal Global Business Units/Funcities.

Voor de CEO en CFO komt deze nieuwe opdracht bovenop hun respectievelijke eigen verantwoordelijkheden.

De Raad van Bestuur heeft het Uitvoerend Comité toegestaan, binnen het kader van zijn bevoegdheden, onder zijn verantwoordelijkheid en in overeenstemming met de procedures en de bevoegdheidslimieten die door het Uitvoerend Comité gesteld werden, om aan een of meerdere van zijn leden, aan de General Managers van de Solvay-groep en/of aan de hoofden van de Business Units en Functions, binnen het kader en het domein van de activiteiten en functies die hen worden toevertrouwd, alleen of samen handelend, de volgende bevoegdheden te delegeren:

1. Handelingen die Solvay en de dochterondernemingen van de Groep verbinden, inclusief fusie- en overnameactiviteiten en investeringsuitgaven en dit tot een maximumbedrag van € 10 miljoen.
2. de benoeming van de leden van organen van de dochter- en verwante vennootschappen (Raad van Bestuur, Directiecomité, organen voor het dagelijks bestuur, ...) volgens een vast te leggen procedure rekening houdend met de omvang de dochtervennootschap en middels een besluit dat wordt genomen in samenspraak met de General Counsel van de Groep of diens afgevaardigde.
3. de besluiten over de herkapitalisatie van de dochter- of verwante vennootschappen, de wijziging van de groepsrente in kapitaal en interne financieringen die geen impact hebben op de financiële structuur van Solvay nv en de Groep.
4. het sluiten van aankoopcontracten van de goederen en diensten die nodig zijn voor de activiteiten van de Vennootschap en de Groep en dit tot een maximumbedrag van € 50 miljoen.
5. de benoeming van bepaalde hogere kaderleden, met uitzondering van de benoeming van de verantwoordelijken van de Business units en bepaalde sleutelfuncties.
6. de andere administratieve kwesties zonder grote impact.

III. Werking van het Uitvoerend Comité

1. Frequentie van de vergaderingen

Het Uitvoerend Comité houdt in principe minstens één vergadering per maand, behalve in augustus, gelet op de vergaderingsdata van de Raad van Bestuur. Het Comité vergadert ook telkens wanneer de Voorzitter van het Uitvoerend Comité hiertoe beslist.

De data van de gewone vergaderingen worden voor de aanvang van het boekjaar vastgelegd door het Uitvoerend Comité.

2. Agenda

De Corporate Secretary bepaalt de agenda van elke vergadering, die hij zeven dagen vóór de vergadering van het betreffende Uitvoerend Comité aan de Voorzitter van dit comité voorlegt.

De agenda wordt opgesteld op basis van de aan hem gerichte voorstellen, met name door de General Managers alsook door de leden van het Uitvoerend Comité.

De agenda omvat een regelmatige opvolging van de activiteiten, de risico's en de talenten en wordt zodanig opgesteld dat het uitwisselingen, het delen van ervaring en het debat bevordert.

3. Oproepingen en voorafgaande informatie

De Corporate Secretary verstuurt de oproepingen, de agenda's en dossiers met, voor elk agendapunt, de benodigde informatie voor de besluitvorming, zodra het is goedgekeurd door de Voorzitter van het Uitvoerend Comité.

De documenten en de informatie met betrekking tot de agendapunten worden elektronisch ter beschikking gesteld aan de leden van het Uitvoerend Comité op een gemeenschappelijk platform, op aanvraag eveneens in dossiervorm, op de vrijdag die voorafgaat aan de vergadering of op de maandag voor de vergadering als de vergadering plaatsvindt op een donderdag of vrijdag.

4. Voorzitterschap

Elke vergadering wordt voorgezeten door de Voorzitter van het Uitvoerend Comité of, indien verhinderd, door een lid dat door de Voorzitter aangesteld werd.

5. Aanwezigheid en vertegenwoordiging

Het Uitvoerend Comité kan eenieder op zijn vergaderingen uitnodigen waarvan het de aanwezigheid nuttig acht.

De Voorzitter van de Raad van Bestuur wordt uitgenodigd om de vergaderingen bij te wonen die toegewijd zijn aan de voorstelling van de financiële en maandelijkse/driemaandelijkse financiële verslagen, het plan en het budget, of op uitnodiging van de Voorzitter van het Uitvoerend Comité.

De Corporate Secretary woont elke vergadering van het Uitvoerend Comité bij.

De verhinderde leden van het Uitvoerend Comité kunnen aan een collega in het Uitvoerend Comité per brief, fax of e-mail volmacht verlenen om hen in een bepaalde vergadering te vertegenwoordigen en om in hun naam te stemmen. In een dergelijk geval wordt de volmachtgever beschouwd aanwezig te zijn op de vergadering. Een Lid van het Uitvoerend Comité mag evenwel niet meer dan een van zijn/haar collega's in het Uitvoerend Comité vertegenwoordigen.

Een Lid van het Uitvoerend Comité dat niet fysiek aanwezig kan zijn op een vergadering, mag hieraan via telefoon, videovergadering of enig ander soortgelijk communicatiemiddel deelnemen. Hij/zij wordt beschouwd aanwezig te zijn op de vergadering van het uitvoerend Comité en zijn/haar mondeling gegeven stem via dit communicatiemiddel zal ook in acht genomen worden.

Het Uitvoerend Comité kan ook een beroep doen op een elektronische procedure voor bepaalde beslissingen die het vooraf heeft bepaald.

6. Quorum

Het Uitvoerend Comité kan slechts rechtsgeldig beraadslagen en beslissen indien ten minste de helft van zijn leden aanwezig of vertegenwoordigd is.

Wordt dit quorum niet bereikt voor één of meer agendapunten, dan kan het Uitvoerend Comité echter in een tweede vergadering gehouden na een tweede oproeping en uiterlijk binnen vijf dagen, beraadslagen en beslissen over de agendapunten van de voorgaande zitting waarover geen beslissing is gevallen, ongeacht het aantal aanwezige of vertegenwoordigde leden.

7. Stemming en meerderheid

De besluiten van het Uitvoerend Comité worden genomen bij gewone meerderheid van de stemmen. Bij staking van stemmen, is de stem van degene die de vergadering voorzit doorslaggevend. Als een voorstel van de Voorzitter echter geen meerderheid van de stemmen verkrijgt binnen het Uitvoerend Comité, kan hij/zij deze kwestie voorleggen aan de Raad van Bestuur voor een definitieve beslissing.

8. Notulen

De notulen bevatten een lijst met besluiten en worden opgesteld tijdens de vergadering door de Corporate Secretary.

Deze worden aan het einde van de vergadering nagelezen en goedgekeurd en onmiddellijk verspreid.

De notulen worden niet ondertekend, maar de Voorzitter van het Uitvoerend Comité en de Corporate Secretary mogen hiervan voor eensluidend verklaarde uittreksels afleveren.

9. Interne organisatie

Het Uitvoerend Comité brengt de Raad van Bestuur op de hoogte van zijn interne organisatie en van de mogelijke interne opsplitsingen van verantwoordelijkheid onder zijn leden.

10. Uitvoering van de besluiten en opvolging van de aanbevelingen

De uitvoering van de besluiten van het Uitvoerend Comité en het opvolgen van de aanbevelingen wordt toevertrouwd aan het Lid van het Uitvoerend Comité (of een andere General Manager), dat verantwoordelijk is voor de activiteit of de functie waarop de beslissing of aanbeveling betrekking heeft of aan de Corporate Secretary.

Wat de gedelegeerde aangelegenheden betreft, wordt een mededeling over de genomen besluiten en de uitvoering en/of opvolging hiervan overgemaakt aan het Uitvoerend Comité volgens de bepalingen en procedures bepaald door het comité.

IV. VERGOEDING VAN DE LEDEN VAN HET UITVOEREND COMITÉ

De Raad van Bestuur bepaalt het vergoedingsbeleid, op aangeven van het Remuneratiecomité.

De leden van het Uitvoerend Comité ontvangen een vergoeding dat individueel wordt vastgelegd, op voorstel van de Voorzitter van het Uitvoerend Comité, de Raad van Bestuur en na advies van het Remuneratiecomité.

Wat de vergoeding van de Voorzitter van het Uitvoerend Comité betreft; deze wordt vastgelegd door de Raad van Bestuur en op aangeven van het Remuneratiecomité.

V. EVALUATIE

De Voorzitter van het Uitvoerend Comité evalueert jaarlijks de leden van het Uitvoerend Comité. De Voorzitter van de Raad van Bestuur of de Voorzitter van het Uitvoerend Comité analyseren samen met het Remuneratiecomité de resultaten van deze evaluatie, wanneer voorstellen met betrekking tot de variabele vergoeding worden besproken. Het Remuneratiecomité evalueert elk jaar de vergoeding van de Voorzitter van het Uitvoerend Comité.

Het Uitvoerend Comité herevalueert regelmatig (ten minste om de twee of drie jaar) zijn huishoudelijk reglement en zijn eigen doeltreffendheid.

BIJLAGE 7 GEDRAGSCODE



SOLVAY

asking more from chemistry®

Gedragcode

Solvay Group

Gedragscode

Inhoud	
1. Boodschap van de CEO	2
2. Inleiding	4
Hoe deze Gedragscode gebruiken	
3. Ethiek en integriteit op het werk	6
Gezondheid en veiligheid op het werk	
Gelijke kansen zonder discriminatie	
Een werkomgeving zonder pesterijen	
Open dialoog met de medewerkers	
Bescherming van de persoonlijke gegevens	
Belangenconflict	
Gebruik van bedrijfsmiddelen	
Communicatie met het publiek	
4. Ethisch en integer ondernemen	10
Financiële rekeningen en boekhouding	
Handel met voorkennis	
Intellectuele eigendom en vertrouwelijke informatie	
Eerlijke concurrentie	
Internationale handel	
Leveringsketen	
Geschenken, entertainment en anticorruptie	
5. Ethiek en integriteit in de maatschappij als een verantwoordelijke burger	14
De externe engagementen van Solvay	
Mensenrechten	
Liefdadigheidsactiviteiten en bedrijfsfilantropie	
Politieke bijdragen	
6. De Gedragscode ondersteunen – Meld onregelmatigheden	16
Hoe kunt u onregelmatigheden melden?	
Geen represailles	
7. Implementatie van de Gedragscode	18
Opleiding en bewustmaking	
Afdwingbaarheid	
Onafhankelijke compliancefunctie	
8. Hoe de juiste beslissing nemen	20
9. Vragen en antwoorden	22

Boodschap van de CEO



Ik ben er trots op de nieuwe versie van de Gedragscode te presenteren.

Solvay stelt zich tot doel duurzame groei en winstgevendheid te genereren als wereldleider in duurzame chemie. Het is essentieel dat we daarbij strenge normen naleven op het vlak van wettelijke compliance en ethisch ondernemen.

De Solvay Gedragscode is gebaseerd op een sterke traditie van waarden die historisch verankerd zijn in de cultuur van de Groep. Deze Gedragscode versterkt meer bepaald de Solvay Way, het beleid voor maatschappelijk verantwoord ondernemen van de Groep.

Deze Gedragscode is gebaseerd op vorige beleidskaders en codes, maar anticipeert ook op de nieuwe uitdagingen van onze veranderende omgeving. Hij beschrijft de regels die we moeten volgen wanneer we voor moeilijke keuzes staan. Van ieder van ons wordt verwacht dat we de geldende wet- en regelgeving naleven maar we moeten ons ook aan deze Gedragscode houden. Hij vormt de hoeksteen van ons Ethiek- en Complianceprogramma.

Ons gezamenlijk streven naar uitmuntende prestaties moet gepaard gaan met een gezamenlijke inzet om integer te handelen. De wet- en regelgeving naleven en ethisch handelen maken integraal deel uit van ons dagelijks werk.

Als u vragen hebt over deze Code of over de concrete toepassing ervan in uw dagelijks werk, neem contact op met de personen die in dit document worden vermeld.

We zijn persoonlijk verantwoordelijk voor het beschermen van de activiteiten en de reputatie van Solvay en door deze Gedragscode na te leven in onze dagelijkse activiteiten dragen we gezamenlijk bij aan de toekomst van onze Groep.

Met vriendelijke groeten,

Jean-Pierre Clamadieu
Chief Executive Officer

Inleiding

A photograph of two people walking barefoot on a sandy beach. The person on the left is wearing blue jeans with the cuffs rolled up, and the person on the right is wearing white shorts. They are walking away from the camera, leaving a trail of footprints in the sand. The background shows a bright, hazy beach scene with the ocean in the distance.

Hoe deze Gedragscode gebruiken

Deze Gedragscode geldt voor elke medewerker van Solvay en overal waar Solvay actief is of zaken doet. Ook van derden die voor rekening van Solvay handelen wordt verwacht dat ze de Code naleven. In joint ventures zal Solvay al het nodige doen om ervoor te zorgen dat de principes van deze Code worden nageleefd.

Elke medewerker moet de inhoud van deze Gedragscode kennen en zich eraan houden. Deze Code zal worden toegepast in overeenstemming met de geldende wet- en regelgeving.

De Solvay Gedragscode geeft algemene richtlijnen en is geen uitputtend document dat anticipeert op elke situatie die zich tijdens de dagelijkse activiteiten van de medewerkers kan voordoen. De Code beschrijft eerder de basisprincipes waarop de beleidsregels van de Groep gebaseerd zijn.

“ De medewerkers moeten ook vertrouwd zijn met het beleid en de procedures van Solvay die gelden voor hun dagelijkse activiteiten in het bedrijf. ”

De Groep zal aangepaste opleidingen aanbieden om de medewerkers hiermee vertrouwd te maken.

De medewerkers worden aangemoedigd vragen te stellen als ze duidelijkheid wensen en hun eventuele bezorgdheid in verband met ethiek of compliance te melden.

■ Solvay hecht veel belang aan ethiek en integriteit ■

Ethiek en integriteit op het werk



De Solvay-medewerkers worden door de Groep gerespecteerd. Er wordt van hen verwacht dat ze gemeenschappelijke doelen en waarden delen met hun collega's en dat ze als teamleden samenwerken.

Gezondheid en veiligheid op het werk

Strenge veiligheidsnormen en de constante verbetering ervan maken integraal deel uit van de werkcultuur en het engagement van Solvay. De Groep zorgt voor veilige en gezonde werkomstandigheden op haar sites, zowel voor de medewerkers als voor de onderaannemers, en erkent de behoefte aan een gezond evenwicht tussen werk en privéleven. Van elke medewerker wordt verwacht dat hij/zij bijdraagt aan de veiligheid op het werk door alert te zijn, de regels, het beleid en de procedures te kennen en onveilige situaties te rapporteren.

Gelijke kansen zonder discriminatie

Integriteit op het werk geldt zowel voor de Groep als voor de medewerkers. Dit betekent dat alle medewerkers onze individuele verscheidenheid moeten respecteren. Solvay biedt gelijke kansen voor de medewerkers en moedigt diversiteit aan op elk niveau. Om succesvol te zijn als een internationale onderneming die een wereldwijde gemeenschap vertegenwoordigt, moet deze diversiteit worden weerspiegeld in de activiteiten van Solvay. Alle medewerkers moeten elkaar respecteren en gezamenlijk en in samenwerking de doelstellingen van

de Groep nastreven, zonder onderscheid naar ras, etnische afkomst, godsdienst, nationaliteit, geslacht, seksuele geaardheid, handicap, leeftijd, gezinssituatie of andere factoren. Onwettige discriminatie zal niet worden getolereerd.

Een werkomgeving zonder pesterijen

Solvay streeft ernaar een werkomgeving in stand te houden waarin mensen waardig, fatsoenlijk en met respect worden behandeld. Die omgeving moet worden gekenmerkt door wederzijds vertrouwen en de afwezigheid van intimidatie, onderdrukking en uitbuiting. De medewerkers moeten kunnen werken en leren in een veilige en stimulerende omgeving. Het bereiken van deze doelstelling is een essentieel onderdeel van de missie van de Groep.

“Solvay zal geen pesterijen van welke aard ook tolereren.”

■ Solvay hecht veel belang aan zijn medewerkers ■



Open dialoog met de medewerkers

Solvay wil een constructieve vertrouwensrelatie tussen de medewerkers en hun vertegenwoordigers in stand houden. Die relatie is bijzonder belangrijk omdat de medewerkers een sleutelrol spelen in de maatschappelijk verantwoorde prestaties van Solvay. Solvay moedigt dialoog tussen de medewerkers, hun vertegenwoordigers en het management aan omdat dit de medewerkers zal helpen reële of potentiële situaties die kunnen leiden tot inbreuken op de Gedragscode te identificeren en oplossingen te vinden om dergelijke situaties te voorkomen.

Bescherming van de persoonlijke gegevens

“ Solvay verbindt zich ertoe de persoonlijke gegevens te respecteren en zal alle noodzakelijke maatregelen treffen om ze te beschermen en te beveiligen. ”

Persoonlijke gegevens mogen alleen om legitieme redenen worden ingezameld. Ze mogen alleen worden gebruikt voor het doel waarvoor ze werden ingezameld en mogen niet langer worden bewaard dan door de wet is toegestaan.

Belangenconflict

De medewerkers moeten een eerlijk, objectief en onpartijdig oordeel vellen in alle zakelijke transacties en voorrang geven aan de belangen van Solvay tegenover eventuele persoonlijke belangen in verband met de activiteiten van de Groep.

De medewerkers mogen hun positie niet gebruiken om directe of indirecte persoonlijke voordelen te verkrijgen. Om Solvay en de medewerkers te beschermen tegen, zelfs de schijn van, een belangenconflict, worden de medewerkers aangemoedigd elke relatie met een bestaande of potentiële klant, leverancier of concurrent van Solvay aan hun manager te melden. Meer algemeen moeten de medewerkers vermijden betrokken te raken bij transacties of activiteiten die als een belangenconflict kunnen worden beschouwd of er aanleiding toe kunnen geven.

Solvay erkent dat de medewerkers in het kader van hun arbeidsovereenkomst kunnen deelnemen aan legitieme financiële transacties of andere activiteiten buiten hun functie in de Groep, op voorwaarde dat ze geen aanleiding geven tot een feitelijk of ogenschijnlijk belangenconflict.

Gebruik van bedrijfsmiddelen

De werktijd moet worden besteed aan het dienen van de belangen van de Groep, de bescherming van haar activa en het redelijke gebruik van de bedrijfsmiddelen van de Groep. Solvay begrijpt dat de medewerkers de bedrijfsmiddelen soms kunnen gebruiken

voor kleine persoonlijke aangelegenheden die niet buiten de normale werkuren kunnen worden afgehandeld. Als persoonlijk gebruik van de bedrijfsmiddelen van Solvay is toegelaten, mag dit gebruik niet overdreven zijn en niet gericht zijn op persoonlijk gewin, illegale doeleinden of ander misbruik. Elke toegelaten verwerving van Solvay-bedrijfsmiddelen moet tot stand komen via de geëigende managementkanalen en moet correct worden gedocumenteerd.

Communicatie met het publiek

Hoewel Solvay het privéleven en de sociale relaties van de medewerkers respecteert, moet elke publieke verwijzing naar de Groep of haar medewerkers, persoonlijk of via sociale media, in overeenstemming zijn met deze Gedragscode en de beleidsregels van de Groep.



Ethisch en integer ondernemen



Solvay verbindt zich ertoe een eerlijk en oprecht ondernemingsklimaat in stand te houden voor zijn medewerkers, klanten, leveranciers, aandeelhouders, concurrenten en het publiek in het algemeen.

Financiële rekeningen en boekhouding

Solvay informeert zijn aandeelhouders accuraat over alle handelingen, gebeurtenissen of beslissingen die redelijkerwijze een aanzienlijk impact kunnen hebben op hun investeringsbeslissingen. De rekeningen en gegevens van Solvay moeten altijd de feitelijke financiële informatie weergeven, in lijn met de internationale standaarden voor financiële verslaggeving (International Financial Reporting Standards). De medewerkers moeten ervoor zorgen dat de gegevens accuraat zijn en worden bijgehouden in overeenstemming met de geldende wet- en regelgeving.

Handel met voorkennis

“ Solvay wenst een billijke, open en eerlijke aan- en verkoop van effecten in de financiële markt op basis van publiek beschikbare informatie. ”

Medewerkers die toegang hebben tot interne informatie mogen geen effecten kopen

of verkopen op basis van die informatie of deze informatie meedelen aan iemand anders die deze effecten vervolgens verhandelt. Dit betreft aandelen van Solvay, van bedrijven die deel uitmaken van de Solvay Groep en van derden. Interne informatie is informatie die nog niet publiek bekend werd gemaakt en die, als ze publiek bekend zou worden gemaakt, een aanzienlijke impact zou hebben op de koers van de aandelen. Solvay verbiedt elke vorm van handel met voorkennis en alle medewerkers moeten zich strikt houden aan het beleid van de Groep betreffende handel met voorkennis.

Intellectuele eigendom en vertrouwelijke informatie

Informatie die als vertrouwelijk wordt beschouwd, moet worden beschermd tegen de bekendmaking ervan binnen en buiten de Groep. De medewerkers moeten voorzorgsmaatregelen nemen om de informatie die eigendom is van Solvay te beschermen tegen onthulling aan concurrenten en andere onbevoegde derden. De medewerkers moeten niet alleen de vertrouwelijke informatie van Solvay beschermen, maar ook de vertrouwelijke informatie van derden (bijvoorbeeld klanten en leveranciers) waarvan zij kennis zouden nemen in het kader van hun functie bij Solvay.

Eerlijke concurrentie

Solvay hecht veel belang aan eerlijke en open concurrentie. Solvay wil succesvol zijn op een ethische manier en met maximale integriteit. De Groep neemt niet deel aan zakelijke transacties die de concurrentie vervalsen, uitschakelen of ontmoedigen of die oneerlijke concurrentievoordelen bieden.

“ Elke medewerker, waar hij zich ook bevindt, moet de regels voor eerlijke concurrentie, alle toepasselijke wet- en regelgeving en het beleid van de Groep strikt naleven. ”

Solvay wil succesvol zijn op een eerlijke en eervolle manier.

Internationale handel

Solvay leeft wereldwijd alle wet- en regelgeving betreffende de export en import van producten, diensten en informatie na en ondersteunt ze. De Groep leeft met name de reglementering na die zakelijke transacties met landen, personen of organisaties onder embargo regelt.

Leveringsketen

De Groep Solvay respecteert zijn zakenpartners en komt zijn verbintenissen na.



De Groep verwacht van zijn producenten, leveranciers en klanten dat ze alle wetten en regelgeving betreffende hun activiteiten naleven, zowel in hun werkomgeving als in die van de Groep. Ze worden ook aangemoedigd om de principes van deze Gedragscode na te leven in hun activiteiten.

Solvay selecteert en beoordeelt zijn leveranciers op basis van een wereldwijd gestructureerd, eerlijk en ethisch proces om met hen relaties op te bouwen die voor beide partijen voordelig zijn. De leveranciers worden geselecteerd aan de hand van objectieve criteria, zoals kwaliteit, betrouwbaarheid, competitieve prijzen en ethisch gedrag.

Geschenken, entertainment en anticorruptie

Het uitwisselen van relatiegeschenken en entertainment met klanten en leveranciers is toegelaten overeenkomstig het toepasselijke beleid van de Groep. De Groep verbiedt echter elke vorm van corruptie. Solvay en zijn medewerkers maken geen gebruik van geschenken of entertainment om concurrentiële voordelen te verkrijgen. De uitwisseling van contant geld of gelijkaardige geschenken (bv. aandelen of vouchers) is in geen geval toegelaten. Solvay laat geen faciliterende betalingen toe. Geschenken of entertainment overhandigen onder het mom van een donatie voor het goede doel is een inbreuk op deze Code en het toepasselijke beleid van de Groep en wordt niet gedoogd.

■ Solvay hecht veel belang aan ethisch ondernemen ■



Ethiek en integriteit in de maatschappij als een verantwoordelijke burger

Maatschappelijk verantwoord ondernemen is onlosmakelijk verbonden met de identiteit van Solvay. Dit betekent dat men zich intern en extern gedraagt op een manier die overeenstemt met de missie van de Groep, dat men innovatief is en gericht is op vooruitgang. Solvay wil samen met zijn medewerkers op een ethische en integere manier een antwoord bieden op de behoeften van de gemeenschappen waar het actief is en de maatschappij in het algemeen.

De externe engagementen van Solvay

Solvay heeft het “Responsible Care World Charter” ondertekend. Door dit charter te ondertekenen verbindt Solvay zich ertoe continu vooruitgang te boeken en verder te gaan dan de wettelijke normen en vereisten waaraan het onderworpen is en waaraan het moet voldoen voor een optimale prestatieniveau waarbij oplossingen op een wettige en verantwoorde manier worden bereikt.

Solvay heeft ook het UN Global Compact (UNGC) initiatief ondertekend. Van elke ondertekenaar wordt verwacht dat hij de tien principes van het UNGC naleeft en dat hij jaarlijks rapporteert aan en communiceert met de belangrijkste belanghebbenden over de vooruitgang die werd gemaakt bij de implementatie van deze principes. Deze principes sluiten aan bij het engagement van Solvay om een voorvechter te zijn op het vlak van ethisch en duurzaam ondernemen.

■ Solvay hecht veel belang bijdragen aan de maatschappij

Mensenrechten

Solvay verbindt zich ertoe de mensenrechten te respecteren en te ondersteunen ten opzichte van zijn medewerkers, de gemeenschappen waarin het actief is en zijn zakenpartners, zoals beschreven in de internationaal erkende standaarden, waaronder de Universele Verklaring van de Rechten van de Mens. Naast de mensenrechten en werkplek aangelegenheden die in deze Gedragscode en de beleidsregels van de Groep worden behandeld, verbiedt Solvay elke vorm van kinderarbeid of dwang arbeid. Elke indicatie van het niet beschermen van de mensenrechten in zijn invloedssfeer of betrokkenheid bij schendingen van de mensenrechten wordt door Solvay zeer ernstig genomen. Van de medewerkers wordt verwacht dat ze begrijpen welke problemen in verband met de mensenrechten zich op het werk kunnen voordoen en dat ze schendingen van deze rechten voorkomen.

Liefdadigheidsactiviteiten en bedrijfsfilantropie

Solvay streeft ernaar een positieve bijdrage te leveren aan de gemeenschappen waar het actief is en moedigt de medewerkers aan dit ook te doen. De bedrijfsfilantropie van Solvay is voornamelijk gericht op educatieve, wetenschappelijke en humanitaire acties overal ter wereld. Medewerkers die in naam van Solvay een bijdrage willen leveren – in de vorm van financiële donaties of vrijwilligersactiviteiten – moeten vooraf de goedkeuring vragen van de verantwoordelijke manager.

Politieke bijdragen

De Groep neemt niet deel aan partijpolitieke activiteiten en schenkt ook geen donaties aan politieke partijen of kandidaten. De Groep zal echter wel een constructief gesprek aangaan met publieke overheden over thema's die van legitiem belang voor Solvay zijn. Alleen de medewerkers die hiervoor specifiek werden aangesteld, zullen deze activiteiten uitvoeren. In dit kader kan de Groep niet-gouvernementele organisaties steunen. Solvay respecteert de vrijheid van de medewerkers om persoonlijke politieke beslissingen te nemen. Elke persoonlijke deelname aan of betrokkenheid bij het politieke proces door een medewerker gebeurt uitsluitend op individuele basis, in de privétijd van de medewerker en op zijn/haar kosten.



aan positieve
pij

De Gedragscode ondersteunen Meld onregelmatigheden

Solvay is er trots op dat zijn medewerkers de strengste ethische normen naleven bij de uitoefening van hun professionele activiteiten. De Groep focust op integriteit bij zakelijke transacties en de naleving van de wet en de waarden van de Groep omdat dit de juiste manier van handelen is. Solvay rekent erop dat zijn medewerkers deze Gedragscode in elk opzicht steunen.

De Groep kan problemen of bezorgdheden niet aanpakken tenzij ze hiervan op de hoogte wordt gebracht. Medewerkers die verduidelijking wensen over de toepassing van de Gedragscode, die op de hoogte zijn van een ethisch of complianceprobleem of die in goed vertrouwen menen dat de Code niet wordt nageleefd, worden aangemoedigd dit te melden.



... for what's right when you think there is something wrong.

■ Solvay hecht veel belang
individuele stem van elke m

Hoe kunt u onregelmatigheden melden?

De eerste en meest geschikte persoon aan wie medewerkers onregelmatigheden kunnen melden, is hun manager of supervisor. Luisteren naar de medewerkers, hun vragen en bekommernissen begrijpen en ze op de juiste manier behandelen, maakt overigens deel uit van de taken van de manager of supervisor. Daarnaast kunnen de medewerkers hulp vragen aan elke andere manager of supervisor, ze kunnen contact opnemen met een lid van de lokale of regionale personeels- of juridische afdeling en ze kunnen terecht bij de regionale Compliance Officer, Interne Audit of de regionale General Counsel.

In geval van ernstige inbreuken kunnen de medewerkers direct contact opnemen met de verantwoordelijke voor Ethiek en Compliance of de General Counsel van de Groep. De medewerkers kunnen ook gebruikmaken van de Ethische Hulplijn, die wordt bemand door een privéorganisatie en die werkt in overeenstemming met de lokale wetgeving.

Hoe de meldingen ook worden doorgegeven – anoniem indien dit wettelijk is toegelaten, persoonlijk of via de Solvay Ethische hulplijn – de medewerkers kunnen erop rekenen dat de melding in alle mogelijke opzichten vertrouwelijk wordt behandeld. Ze wordt uitsluitend op beperkt niveau onthuld om een onderzoek te vergemakkelijken

of wanneer de wet dit vereist. Alle meldingen worden onderzocht en alle onderzoeken worden uitgevoerd op een manier die overeenstemt met de waarden van Solvay, respect voor de rechten van alle betrokken partijen en de toepasselijke wetgeving.

Geen represailles

Een medewerker die een onregelmatigheid meldt, zal in geen geval worden onderworpen aan represailles. Elke persoon, ongeacht zijn functie, die represailles neemt, zal onderworpen worden aan disciplinaire maatregelen.

Op voorwaarde dat de meldingen in goed vertrouwen gebeuren, zal er geen actie worden ondernomen tegen een medewerker die een onregelmatigheid meldt die later onjuist blijkt te zijn. Onterechte beschuldigingen zullen niet worden getolereerd.

De Groep verwacht dat elke medewerker deze Code steunt en moedigt alle medewerkers aan het op te nemen voor wat 'juist' is als er iets mis is.

“ De Groep verwacht van alle medewerkers dat zij de reputatie van Solvay beschermen en haar strenge ethische normen handhaven in hun activiteiten. ”

aan de
medewerker ■



Implementatie van de Gedragscode

Deze Gedragscode werd goedgekeurd door het Uitvoerend Comité van Solvay. Van alle medewerkers wordt verwacht dat zij zich gedragen in overeenstemming met de bepalingen van deze Code. Het Uitvoerend Comité en de Raad van Bestuur zullen regelmatig rapporten ontvangen over de implementatie van de Gedragscode.

Opleiding en bewustmaking

Om de kennis en de naleving van deze Gedragscode te garanderen, ontvangen alle medewerkers een exemplaar en krijgen ze een opleiding voor de toepassing ervan.

De medewerkers moeten hun gedrag evalueren in het licht van deze Code en nagaan of zij dit moeten aanpassen. Tegelijk moeten alle managers en supervisors actief communiceren over deze Code, de naleving ervan controleren en optreden als actieve rolmodellen.

“ De medewerkers zullen ook opleidingen kunnen volgen over specifieke ethische en complianceproblemen wanneer dit relevant is voor hun functie. ”

Afdwingbaarheid

Inbreuken op de Gedragscode worden niet getolereerd. De medewerkers worden aangemoedigd gedrag dat niet overeenstemt met de Code te melden en van de managers wordt verwacht dat zij deze meldingen behandelen en, indien nodig, doorverwijzen naar de verantwoordelijke manager en/of compliance officer. Inbreuken kunnen leiden tot disciplinaire maatregelen in overeenstemming met de geldende wet- en regelgeving.

Onafhankelijke compliancefunctie

Solvay heeft een onafhankelijke functie gecreëerd voor het beheer van en het toezicht op de implementatie van de Gedragscode en het begeleidende Ethiek- en Complianceprogramma. Deze ethiek- en compliancefunctie, die wordt waargenomen door interne juristen, bestaat uit regionale compliance officers onder leiding van de verantwoordelijke voor Ethiek en Compliance. De verantwoordelijke voor Ethiek en Compliance rapporteert aan de General Counsel van de Groep.

De functie Ethiek en Compliance is verantwoordelijk voor

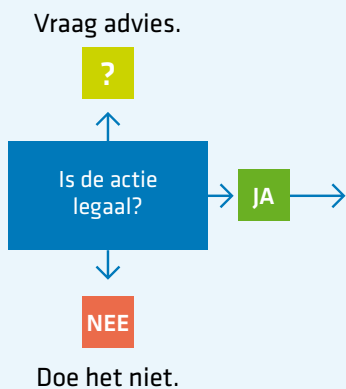
- het identificeren van de risico's van de Groep op het vlak van Ethiek en Compliance en het voorstellen van maatregelen om deze risico's te beperken;
- de ontwikkeling van een effectief communicatie- en opleidingsprogramma om de medewerkers en de managers te informeren over de Gedragscode en de geïdentificeerde risico's aan te pakken;
- het verlenen van steun en hulp aan de medewerkers bij het beantwoorden van vragen en het oplossen van problemen in verband met Ethiek en Compliance;
- het onderzoeken, alleen of in samenwerking met andere functies, van alle meldingen die hen worden voorgelegd;
- het indienen van praktische voorstellen om inbreuken te voorkomen en de schade aan de Groep, zijn medewerkers of derden tot een minimum te beperken;
- het management informatie te verstrekken over gepaste disciplinaire maatregelen; en
- de effectiviteit van het ethiek- en complianceprogramma proactief te controleren en erover te rapporteren om het engagement voor ethisch gedrag en integriteit binnen Solvay continu te versterken.

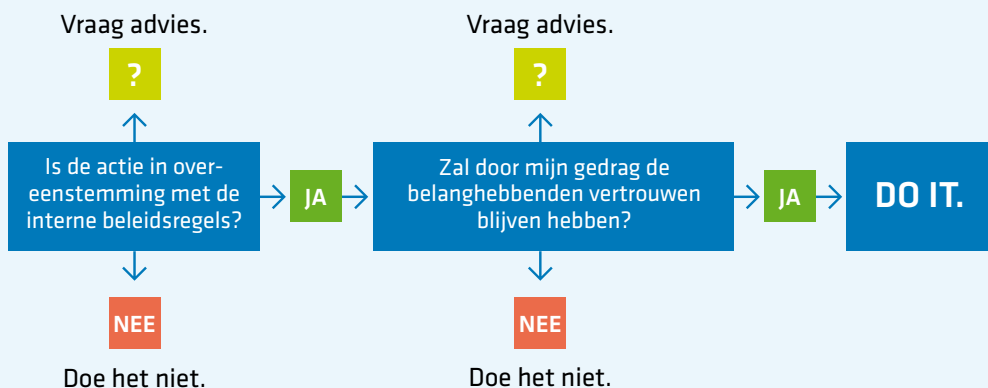
■ Solvay hecht veel belang aan uw inzet voor compliance ■

Hoe de juiste beslissing nemen

Deze gedragscode geeft de algemene richtlijnen die moeten worden gevolgd, maar de code behandelt niet elke situatie die tot ethische kwestie kan leiden. Het stellen van de volgende vragen kan nuttig zijn bij het nemen van moeilijke beslissingen.

Wat is juist om te doen?





Andere vragen die kunnen helpen bij het nemen van een beslissing:

- Tast mijn gedrag de reputatie van Solvay aan?
- Hoe ziet mijn actie eruit als een kop in de krant van morgen?
- Wat zouden mijn familie en vrienden vinden van mijn beslissing?
- Zou ik het prettig vinden als iemand anders mij zo zou behandelen?
- Vraag ik de juiste persoon om raad?

“ Als je niet zeker weet wat je moet doen, neem dan contact op met je manager of met de personen die in deze Code worden genoemd. ”

Vragen en antwoorden



Moet ik alle beleidsregels kennen?

U hoeft niet alle beleidsregels woordelijk te kennen. U moet de beleidsregels kennen die relevant zijn voor u en u moet weten waar u ze kan vinden.

Mijn partner werkt voor een van onze leveranciers. In mijn functie bij Solvay doe ik zaken met deze leverancier. Is dat een probleem?

Het kan een probleem zijn, daarom moet u deze relatie onmiddellijk aan uw manager melden en bespreken hoe u een eventueel reëel belangenconflict kunt vermijden. Als uw respectievelijke functies bijvoorbeeld vereisen dat u om zakelijke redenen met elkaar contact hebt, kan het zijn dat u dit beter aan iemand anders overlaat. Zelfs als er slechts een potentieel belangenconflict is, dan moet u dit toch melden om een ogenschijnlijke belangenvermenging te vermijden.

Mag ik sociale netwerken gebruiken tijdens de kantooruren?

Occasioneel gebruik van sociale netwerken voor persoonlijke doeleinden tijdens het werk is toegelaten. De tijd die u aan sociale netwerken besteedt, moet echter binnen redelijke grenzen blijven en het gebruik ervan mag uw werk niet verstoren. Wanneer u sociale netwerken gebruikt, zelfs in uw privétijd en/of via uw persoonlijke apparaten, dient u ervoor te zorgen dat u geen vertrouwelijke informatie of informatie die eigendom is van Solvay en/of zijn zakenpartners onthult. Alle verwijzingen naar de Groep of zijn medewerkers moeten in overeenstemming zijn met deze Gedragscode en de beleidsregels van de Groep.

Een collega maakte een grap over nationaliteit tijdens de lunchpauze. Ik voelde me beledigd. Moet ik hiervoor stappen ondernemen, of moet ik aanvaarden dat dit gewone grapjes zijn?

Grappen die focussen op diversiteitskenmerken zijn beledigend en mogen door niemand worden getolereerd. Als personen in uw omgeving dergelijke grappen maken, zeg hen dan dat u dit niet grappig vindt en dat dergelijke grappen niet passen in een werkomgeving. Als dit gedrag aanhoudt, rapporteer het dan aan uw manager of een andere contactpersoon die in de Gedragscode is vermeld.

Ik heb de prijslijst van een van onze concurrenten aangetroffen als bijlage bij een e-mail van een klant. Wat moet ik doen? Mag ik deze prijslijst gebruiken?

Ook al hebt u er niet om gevraagd, u mag deze informatie niet gebruiken en u moet dit onmiddellijk melden aan de juridische afdeling. De klant had deze informatie niet mogen versturen en heeft waarschijn-

lijk zijn vertrouwelijkheidsverplichtingen tegenover de concurrent geschonden. Tegelijk heeft de klant Solvay in verlegenheid gebracht omdat het bezit van deze informatie ons een aantoonbaar oneerlijk concurrentievoordeel zou kunnen opleveren. U moet in samenwerking met de juridische afdeling beslissen hoe u de informatie zult teruggeven aan de klant en uitleggen dat deze informatie niet met Solvay mag worden gedeeld.

Een leverancier biedt me twee tickets aan voor een concert, maar hij kan het niet samen met mij bijwonen. Mag ik de tickets aanvaarden?

Als de leverancier het concert niet met u kan bijwonen, kunnen de tickets alleen als een geschenk worden beschouwd en niet als entertainment. Als de waarde van de tickets binnen de aanvaardbare waarde van geschenken valt die in uw land van toepassing is, mag u het geschenk aanvaarden. Anders moet u eerst toestemming vragen aan de hiërarchische leiding.



Mag ik een toekomstige factuur op het budget van dit jaar boeken om mijn GBU te helpen zijn doelstellingen te bereiken?

Nee. U moet facturen en verkooporders altijd in de juiste boekhoudperiode registreren. Het manipuleren van verkooporders of facturen voor verwerking in de volgende of vorige boekhoudperiode is verboden.

Mijn contactpersoon bij een leverancier heeft me in vertrouwen over een nieuw product verteld. Mag ik aandelen kopen van dat bedrijf?

Nee, u mag geen aandelen van de leverancier kopen of een derde partij aanraden om dit te doen zolang de informatie niet publiek beschikbaar is. U beschikt momenteel over “inside informatie” die u belet om dat aandeel te verhandelen.

Een ex-collega vraagt me om enkele materialen waaraan we werkten toen hij bij Solvay werkte. Mag ik hem de materialen geven?

U mag de materialen niet aan de ex-werknemer geven omdat ze eigendom zijn van Solvay en ook vertrouwelijke informatie van Solvay kunnen bevatten. Elke medewerker is verplicht de activa van Solvay te beschermen en te beletten dat vertrouwelijke informatie aan ongeautoriseerde derden wordt onthuld.

Er werd mij gezegd dat ik de douanebeambten geld moest toestoppen om het aangifteproces te versnellen. Moet ik dit doen in het belang van de onderneming?

Betalingen aan ambtenaren om concurrentiële of andere voordelen te verkrijgen zijn in de meeste landen onwettelijk en zijn in strijd met het beleid van Solvay. Dergelijke betalingen zijn verboden, ongeacht de lokale gebruiken. Als u dergelijke instructies krijgt, moet u dit rapporteren aan uw regionale Compliance Officer.

Waarom moet ik mijn bezorgdheid melden?

Als u een probleem vermoedt of kent en u dit niet meldt, stelt u het bedrijf en zijn belanghebbenden bloot aan risico's en kan de situatie verergeren. Door dit te melden beschermt u de reputatie van Solvay en kunt u zichzelf recht in de ogen kijken. In goed vertrouwen onregelmatigheden rapporteren is de juiste houding.

Ik vermoed dat in mijn GBU een regel niet wordt nageleefd. Wat moet ik doen? Krijg ik problemen als ik dit meld?

U moet dit rapporteren aan uw manager of supervisor, een lid van de lokale of regionale HR-afdeling, de juridische afdeling, de regionale Compliance Officer of via de Ethische Hulplijn van Solvay. U zult geen berisping krijgen of het slachtoffer worden van represailles als u uw vermoedens te goeder trouw rapporteert.

Ontwikkeling van een nieuw model voor duurzame chemie





Solvay nv

Ransbeekstraat, 310
1120 Brussel

België

T: +32 2 264 2111

F: +32 2 264 3061

www.solvay.com

BIJLAGE 8 DEALING CODE



Solvay SA/NV

**VERHANDELINGSREGLEMENT EN INTERNE
PROCEDURES MET BETREKKING TOT DE PREVENTIE
VAN MARKTMISBRUIK**

Inleiding

De volgende regels (het “**Verhandelingsreglement**”) werden op 27 juli 2016 goedgekeurd door het Uitvoerend Comité van Solvay SA/NV (de “**Vennootschap**”)

Deze regels vormen richtlijnen betreffende beperkingen en verplichtingen inzake Handel met Voorwetenschap en de wederrechtelijke openbaarmaking van Voorwetenschap. Ze beogen te verzekeren dat u geen misbruik maakt van informatie over de Vennootschap, waar u over zou beschikken en die niet beschikbaar is voor andere beleggers. U dient in het bijzonder op te letten indien u aandelen, aandelenopties, *restricted stock units* of andere toekenningen ontvangt in het kader van één van onze op aandelen gebaseerde of andere aanmoedigingsplannen, aandelen in of obligaties van de Vennootschap of van Solvac SA/NV (“**Solvac**”) koopt of verkoopt, of aandelen in of obligaties van de Vennootschap of Solvac als zekerheid voor een lening aanwendt.

Om elke twijfel uit te sluiten, het algemene verbod op Handel met Voorwetenschap en op de openbaarmaking van Voorwetenschap is niet enkel van toepassing op aandelen, obligaties, of andere financiële instrumenten van de Vennootschap of van Solvac, maar ook op bepaalde andere financiële instrumenten die daarmee verband houden en die niet noodzakelijk werden uitgegeven door de Vennootschap of door Solvac.

Leden van de Raad van Bestuur en leden van het Uitvoerend Comité (samen, “Personen met een bestuursfunctie”):

- worden gevraagd schriftelijk te bevestigen dat zij dit Verhandelingsreglement hebben ontvangen, gelezen en begrepen en dat zij zich ertoe verbinden de daarin opgenomen voorschriften na te leven, door het formulier in Bijlage 1 per e-mail ingevuld terug te zenden naar de Algemeen Secretaris van de Vennootschap (corporatesecretary.dealingcode@solvay.com).
- worden gevraagd een lijst over te maken aan de Algemeen Secretaris van de Vennootschap van alle Nauw met hen Verbonden Personen¹, door het formulier in Bijlage 2 per e-mail ingevuld terug te zenden naar de Algemeen Secretaris van de Vennootschap (corporatesecretary.dealingcode@solvay.com). Daarenboven dienen de personen met een bestuursfunctie de Algemeen Secretaris van de Vennootschap op dezelfde wijze op de hoogte houden van elke noodzakelijke actualisering van deze lijst.
- moeten er voor zorgen dat Nauw met hen Verbonden Personen de verplichtingen en beperkingen naleven die hen door dit Verhandelingsreglement worden opgelegd.
- moeten de Nauw met hen Verbonden Personen in kennis stellen van hun verplichtingen uit hoofde van dit Verhandelingsreglement door hen te voorzien van Bijlage 3, evenals van een kopie van dit Verhandelingsreglement en een kopie van dergelijke kennisgeving in hun administratie bewaren.

¹ Met betrekking tot een Persoon met een bestuursfunctie, zijn daarin begrepen: (i) een echtgenoot of echtgenote, of een partner van deze persoon die overeenkomstig het nationale recht als gelijkwaardig met een echtgenoot of echtgenote wordt aangemerkt; (ii) een overeenkomstig het nationale recht kind ten laatste; (iii) een ander familielid die op de datum van de transactie in kwestie gedurende ten minste een jaar tot hetzelfde huishouden als de relevante persoon heeft behoord; of (iv) een rechtspersoon, trust of personenvennootschap waarvan de leidinggevende verantwoordelijkheid berust bij een Persoon met een bestuursfunctie of bij een persoon als bedoeld onder (i), (ii) of (iii), die rechtstreeks of onrechtstreeks onder de zeggenschap staat van een dergelijke persoon, die is opgericht ten gunste van een dergelijke persoon, of waarvan de economische belangen in wezen gelijkwaardig zijn aan die van een dergelijke persoon.

1 **Verbod en toelating tot verhandeling – Openbaarmaking van Voorwetenschap**

Belangrijke definities

Voorwetenschap

“Voorwetenschap” is informatie die:

- concreet is;
- indien zij openbaar zou worden gemaakt, waarschijnlijk een significante invloed zou hebben op de koers van de Financiële Instrumenten van de Vennootschap of daaraan gekoppelde Financiële Instrumenten;
- nog niet openbaar gemaakt werd; en
- rechtstreeks of onrechtstreeks betrekking heeft op Vennootschap, haar Financiële Instrumenten of andere, daaraan gekoppelde Financiële Instrumenten.

Informatie is “concreet” indien zij betrekking heeft op bestaande situaties of gebeurtenissen, of op situaties of gebeurtenissen die mogelijks zullen plaatsvinden. Geruchten of speculaties zijn niet voldoende.

Hoe beoordelen we of informatie waarschijnlijk een significante invloed zou hebben op de koers? De regels bepalen dat indien een redelijk handelend belegger waarschijnlijk gebruik zou maken van de informatie om er zijn beleggingsbeslissingen ten dele op te baseren, dit volstaat opdat voldaan is aan dit gedeelte van de test voor Voorwetenschap.

Een tussenstap in een in de tijd gespreid proces wordt beschouwd als Voorwetenschap indien deze tussenstap als zodanig voldoet aan de criteria voor Voorwetenschap zoals weergegeven in dit deel.

Handel met Voorwetenschap

“Handel met Voorwetenschap” doet zich voor wanneer een persoon die over Voorwetenschap beschikt die Voorwetenschap gebruikt om, voor eigen rekening of voor rekening van derden, rechtstreeks of onrechtstreeks Financiële Instrumenten te verwerven of te vervreemden waarop die Voorwetenschap betrekking heeft.

Het gebruik van Voorwetenschap bij het annuleren of aanpassen van een order met betrekking tot een Financieel Instrument waarop deze Voorwetenschap betrekking heeft terwijl het order werd geplaatst voordat de betrokken persoon over de Voorwetenschap beschikte, zal eveneens als Handel met Voorwetenschap worden beschouwd.

Financiële Instrumenten

“Financiële Instrumenten” zijn financiële instrumenten zoals deze term is gedefinieerd in Artikel 3(1)(1) van MAR², met inbegrip van, maar niet beperkt tot:

- (i) overdraagbare effecten, zoals:
 - (a) aandelen en andere, aan aandelen equivalente effecten, alsmede aandelencertificaten met betrekking tot dergelijke aandelen;

² Verordening (EU) Nr. 596/2014 van het Europees Parlement en de Raad van 16 april 2014 betreffende marktmisbruik (Verordening marktmisbruik), zoals van tijd tot tijd aangepast of vervangen.

- (b) obligaties en andere gesecuritiseerde schuld, inclusief certificaten met betrekking tot dergelijke effecten;
 - (c) alle andere effecten die het recht verlenen om dergelijke overdraagbare effecten te verwerven of te verkopen of die aanleiding geven tot een afwikkeling in contanten bepaald op basis van overdraagbare effecten; en
- (ii) opties en andere derivatencontracten of afgeleide instrumenten, die:
- (i) zijn toegelaten tot de handel op een gereguleerde markt of waarvoor toelating tot de handel op een gereguleerde markt is aangevraagd;
 - (ii) worden verhandeld op een MTF³, zijn toegelaten tot de handel op een MTF of waarvoor toelating tot de handel op een MTF is aangevraagd;
 - (iii) niet onder punt (i) of (ii) vallen, waarvan de koers of de waarde afhankelijk is van, of van invloed is op, de koers of de waarde van een in die punten bedoeld Financieel Instrument, met inbegrip van, maar niet beperkt tot, kredietverzuimswaps en financiële contracten voor verrekening van verschillen.

In het bijzonder worden aandelen en obligaties of andere schuldinstrumenten uitgegeven door de Vennootschap of door Solvac als 'Financiële Instrumenten' beschouwd.

Algemene verboden

Handel met Voorwetenschap

Het is verboden om:

- (i) te handelen met Voorwetenschap of trachten te handelen met Voorwetenschap; of
- (ii) iemand anders aan te raden om te handelen met Voorwetenschap of iemand anders ertoe aan te zetten om te handelen met Voorwetenschap.

Openbaarmaking van Voorwetenschap

Het is verboden om Voorwetenschap bekend te maken aan enige andere persoon, tenzij de bekendmaking plaatsvindt uit hoofde van de normale uitoefening van werk, beroep of functie.

Indien een persoon Voorwetenschap bekend maakt aan enige andere persoon uit hoofde van de normale uitoefening van werk, beroep of functie, moet hij of zij ervoor zorgen dat de persoon die de informatie ontvangt een geheimhoudingsplicht heeft op grond van een wet- of regelgeving of een overeenkomst.

Voorbeelden

Bijlage 4 bevat ter illustratie een niet-exhaustieve lijst van voorbeelden van Handel met Voorwetenschap, van het aanraden of ertoe aanzetten van iemand anders om te handelen met Voorwetenschap en van de wederrechtelijke openbaarmaking van Voorwetenschap, en van informatie die in bepaalde omstandigheden als Voorwetenschap zou kunnen worden beschouwd.

³ Een *multilateral trading facility* zoals gedefinieerd in MAR, in België zoals bijvoorbeeld, zonder beperkt te zijn tot, Alternext.

Gesloten Periodes en Verboden Periodes⁴

Verbod om te verhandelen tijdens Gesloten Periodes en Verboden Periodes

Het is verboden voor Personen met een bestuursfunctie om tijdens een Gesloten Periode transacties te verrichten voor hun eigen rekening of voor rekening van een derde partij die, rechtstreeks of onrechtstreeks, betrekking hebben op de aandelen of schuldinstrumenten van de Vennootschap of op daarvan afgeleide producten, of op andere, daaraan gekoppelde Financiële Instrumenten. Dit verbod is ook van toepassing op elke andere persoon met permanente toegang tot Voorwetenschap en die door de Algemeen Secretaris van de Vennootschap werd ingelicht dat het verbod om te verhandelen tijdens een Gesloten Periode op hen van toepassing is.

Een “**Gesloten Periode**” is een periode van 30 kalenderdagen voorafgaand aan de aankondiging van de volgende financiële informatie:

- (i) het jaarlijkse communiqué;
- (ii) de halfjaarlijkse resultaten;
- (iii) de kwartaalresultaten.

Hetzelfde verbod is van toepassing op Personen met een bestuursfunctie, alsook op alle andere personen van geval tot geval aangeduid door de *Group General Counsel*, tijdens elke Verboden Periode. Een “**Verboden Periode**” is elke periode waartoe van tijd tot tijd door het Transparantiecomité wordt beslist met betrekking tot bepaalde specifieke projecten, transacties of andere zaken.

De Algemeen Secretaris van de Vennootschap zal de betrokken personen tijdig in kennis stellen van de Gesloten Periodes en zal schriftelijk bewijs van alle kennisgevingen bewaren. De *Group General Counsel* zal hetzelfde doen met betrekking tot Verboden Periodes.

Toestemming van het Transparantiecomité

Het Transparantiecomité mag, maar is niet verplicht, een Persoon met bestuursfunctie of andere relevante persoon toestaan te verhandelen tijdens een Gesloten Periode of een Verboden Periode, hetzij:

- (i) van geval tot geval omwille van de aanwezigheid van uitzonderlijke omstandigheden, zoals ernstige financiële moeilijkheden, die de onmiddellijke verkoop van aandelen rechtvaardigen; of
- (ii) op grond van de kenmerken van de handel in kwestie in het geval van transacties in het kader van of verband houdend met aandelenregelingen van werknemers, spaarregelingen, aandelenkwalificatie of -rechten, of activiteiten waarbij geen verandering optreedt in het belang in de instrumenten in kwestie.

Een Persoon met bestuursfunctie of andere relevante persoon moet voorafgaand aan elke verhandeling tijdens een Gesloten Periode of een Verboden Periode per e-mail (jean-pierre.labroue@solvay.com) een gemotiveerd schriftelijk verzoek bezorgen aan het Transparantiecomité (via de *Group General Counsel*) om toestemming te bekomen om

⁴ Wat dit deel betreft, in geval van een instrument dat uitsluitend op een MTF wordt verhandeld, geldt het verbod hierin uiteengezet enkel met betrekking tot die instrumenten waarvoor de Vennootschap ingestemd heeft met, of verzocht heeft om toelating tot de handel van dergelijke financiële instrumenten op die MTF.

verder te gaan met de onmiddellijke verkoop van aandelen van de Vennootschap tijdens een Gesloten Periode of een Verboden Periode.

2 Kennisgevingsplichten

Voorafgaand aan verhandeling – Kennisgevingsplicht voor Personen met bestuursfunctie

Vooraleer enige transactie uit te voeren met betrekking tot aandelen of schuldinstrumenten van de Vennootschap of daarvan afgeleide producten of andere daaraan gekoppelde Financiële Instrumenten⁵:

- moeten de leden van de Raad van Bestuur de Voorzitter van de Raad van Bestuur en de *Group General Counsel* in kennis stellen;
- moeten leden van het Uitvoerend Comité de *Group General Counsel* in kennis stellen.

Dergelijke voorafgaande kennisgeving is niet vereist voor (i) transacties verricht overeenkomstig een volledig discretionair mandaat van vermogensbeheer en (ii) de aanvaarding (maar niet de uitoefening) van op aandelen gebaseerde prestatiebeloningen, gratis aandelen of *restricted stock units*.

De hogervermelde kennisgeving moet in elk geval de volgende elementen vermelden:

- de naam van de betrokken persoon;
- de aard, de plaats en de datum van de beoogde transactie;
- de aard en de hoeveelheid van de Financiële Instrumenten betrokken in de transactie;
- de aard en de hoeveelheid van de Financiële Instrumenten gehouden door de betrokken persoon na de transactie.

Na verhandeling – Kennisgevingsplicht voor zowel Personen met een bestuursfunctie als Nauw met hen Verbonden Personen

Personen met een bestuursfunctie en Nauw met hen Verbonden Personen zijn wettelijk verplicht om, onverwijld en niet later dan drie werkdagen volgend op de datum van de transactie, kennis te geven van alle transacties verricht voor hun eigen rekening met betrekking tot de aandelen of schuldinstrumenten van de Vennootschap, of daarvan afgeleide producten of andere daaraan gekoppelde Financiële Instrumenten, met inbegrip van, onder andere⁶:

- het kopen of verkopen van aandelen in de Vennootschap, rechtstreeks of onrechtstreeks, inclusief via familiale investeringsvehikels of door beheerders van een familiaal trustfonds;

⁵ Met inbegrip van, onder andere, transacties vermeld in het deel “Na verhandeling”.

⁶ Voor wat betreft deze sectie 22, in het geval van een instrument dat enkel wordt verhandeld op een MTF, geldt de kennisgevingsplicht hierin uiteengezet enkel met betrekking tot die instrumenten waarvoor de Vennootschap de handel op die MTF heeft goedgekeurd of de toelating hiertoe heeft aangevraagd.

- het aanvaarden of uitoefenen van opties, of het aanvaarden van gratis aandelen of *restricted stock units*;
- het geven of ontvangen van een gift van aandelen of het erven van aandelen;
- het in pand geven van aandelen;
- transacties uitgevoerd door een vermogensbeheerder, inclusief de gevallen waarin discretionaire bevoegdheid wordt uitgeoefend.

Het is belangrijk op te merken dat dit nieuw regelgevend kader strenger is dan het voorgaande. Zo is de kennisgevingstermijn bijvoorbeeld korter dan onder de vroegere regels (de termijn was toen vijf werkdagen). Wat moet worden gemeld is ook ruimer. Zo valt bijvoorbeeld ook het aanvaarden van opties er nu onder, alsook de verhandeling van obligaties. Van transacties uitgevoerd ingevolge een discretionair mandaat moet ook kennis worden gegeven.

Indien u twijfelt of een transactie onderhevig is aan de kennisgevingsplicht, gelieve te overleggen met de *Group General Counsel*.

De kennisgevingsplicht is van toepassing zodra het totale bedrag van transacties een drempel van 5.000 EUR heeft bereikt binnen één kalenderjaar. Deze drempel wordt berekend door alle transacties hierboven vermeld, zonder verrekening, bij elkaar op te tellen.

Alle kennisgevingen moeten worden gedaan via de transactiekennisgevingstool van de FSMA.

Aangezien de Vennootschap in elk geval verplicht is om de kennisgevingen, gedaan door alle Personen met een bestuursfunctie en Nauw met hen Verbonden Personen, na te kijken, wordt u ten zeerste aangeraden om de Vennootschap te machtigen dergelijke kennisgevingen aan de FSMA te doen namens u, om zo het proces zowel voor uzelf als voor de Vennootschap te vergemakkelijken.

In dit geval moet u de Vennootschap altijd informeren over relevante transacties, en dit niet later dan twee werkdagen volgend op de datum van de transactie. De nodige informatie met betrekking tot de transactie moet dan simpelweg per e-mail worden verzonden naar de Dienst Aandeelhouders (shareholders@solvay.com), die zelf de kennisgevingen bij de FSMA zal indienen.

Alle kennisgevingen zullen door de FSMA op haar website worden gepubliceerd.

3 Verhandeling ingevolge een discretionair mandaat

Personen met een bestuursfunctie moeten ervoor zorgen dat hun vermogensbeheerders met discretionair mandaat van vermogensbeheer niet verhandelen gedurende Gesloten Periodes. Gelieve daarbij op te merken dat dit een verandering uitmaakt ten opzichte van de vorige regels.

4 De lijst van insiders

De Algemeen Secretaris van de Vennootschap houdt een lijst van personen met permanente Voorwetenschap bij met de gegevens van alle personen die permanent toegang hebben tot Voorwetenschap.

De *Group General Counsel* houdt voor elk(e) relevant(e) project, transactie, of andere zaak een lijst bij van personen met Voorwetenschap die toegang hebben tot

Voorwetenschap, die eraan werken of anderszins taken uitvoeren via dewelke zij toegang hebben tot Voorwetenschap, zoals adviseurs, boekhouders, of ratingbureaus.

De Algemeen Secretaris van de Vennootschap houdt verder een lijst bij van alle Personen met een bestuursfunctie en Nauw Verbonden Personen.

5 Transparantiecomité

Bij beslissing van het Uitvoerend Comité werd een Transparantiecomité opgericht. Het is samengesteld uit de volgende leden:

- CFO van de Groep
- *Group General Counsel* van de Groep
- Algemeen Secretaris van de Groep
- Algemeen Directeur Personeelszaken van de Groep

De missie van het Transparantiecomité is om te werken aan de preventie van Handel met Voorwetenschap binnen de Solvay Groep (i.e. de Vennootschap en de met haar verbonden vennootschappen) door leden van de Raad van Bestuur en ander personeel van de Solvay Groep, alsook door de Vennootschap en haar dochtervennootschappen.

Daartoe heeft het Transparantiecomité verschillende verantwoordelijkheden:

- (i) het bepaalt alle Verboden Periodes;
- (ii) het neemt beslissingen met betrekking tot de potentiële machtiging tot verhandeling tijdens Gesloten Periodes en Verboden Periodes overeenkomstig sectie 1;
- (iii) het bereidt aanbevelingen voor en andere documentatie voor leden van de Raad van Bestuur en andere personeel van de Solvay Groep om hen te assisteren met de naleving van de regels met betrekking tot marktmisbruik;
- (iv) het evalueert of de informatie, die werd gecommuniceerd door middel van de procedure voorzien in deel 6, Voorwetenschap is, en raadt de *CEO* de bekendmaking of het mogelijk uitstel van de bekendmaking ervan aan overeenkomstig deel 6;
- (v) het geeft adviserende, niet-bindende opinies over vragen gesteld door leden van de Raad van Bestuur of door ander personeel van de Solvay Groep, overeenkomstig de procedure voorzien in deel 6;
- (vi) het zorgt ervoor dat leden van de Raad van Bestuur of ander personeel van de Solvay Groep gepaste informatie ontvangen over Handel met Voorwetenschap;
- (vii) het zendt alle elementen die op het voorvallen van Handel met Voorwetenschap binnen de Solvay Groep zouden kunnen wijzen naar de functie *Compliance* voor onderzoek.

6 Interne procedures

Identificatie van Voorwetenschap

Elk lid van de Raad van Bestuur of ander personeel van de Solvay Groep dat enige twijfel heeft over of informatie in zijn of haar bezit al dan niet Voorwetenschap zou kunnen zijn,

moet de zaak onmiddellijk per e-mail doorverwijzen naar de *Group General Counsel* (jean-pierre.labroue@solvay.com). Indien vereist, legt de *Group General Counsel* van de Groep de zaak voor het Transparantiecomité. De *Group General Counsel* van de Groep en, in voorkomend geval, het Transparantiecomité, nemen zo snel als mogelijk een standpunt in.

Adviesprocedure voor beoogde transacties

Elk lid van de Raad van Bestuur of ander personeel van de Solvay Groep dat twijfels heeft in verband met de naleving van dit Verhandelingsreglement of toepasselijke wettelijke voorschriften mag de zaak doorverwijzen naar de *Group General Counsel* van de Groep vooraleer enige transactie met betrekking tot Financiële Instrumenten van de Vennootschap of die daaraan gekoppeld zijn uit te voeren.

Het verzoek moet per e-mail worden verzonden (jean-pierre.labroue@solvay.com) en moet het aantal en de aard van de relevante Financiële Instrumenten vermelden, alsook de voorziene datum voor de transactie.

De *Group General Counsel* van de Groep en, in voorkomend geval, het Transparantiecomité zal zijn/haar advies overmaken binnen de 5 werkdagen na ontvangst van het verzoek (behalve indien de omstandigheden een kortere termijn rechtvaardigen).

Dergelijk advies is niet-bindend. De persoon die het gevraagd heeft blijft verplicht zijn of haar eigen opinie te vormen over de wettigheid en wenselijkheid van het uitvoeren van de transactie die hij of zij overweegt. Hij of zij neemt, volledig en exclusief, de finale verantwoordelijkheid op zich voor zijn of haar beslissing, met dien verstande dat in zoverre die persoon het advies van de *Group General Counsel* van de Groep of het Transparantiecomité heeft nageleefd, hem of haar geen interne sancties zullen worden opgelegd.

Bijlage 1

Erkenning van Solvay Verhandelingsreglement Volmacht voor kennisgevingen betreffende transacties

Aan: Algemeen Secretaris van de Vennootschap, Solvay SA/NV (de “**Vennootschap**”)

Van: _____

- ☒ Ik bevestig dat ik het “Solvay Verhandelingsreglement” heb ontvangen, gelezen en begrepen en ik verbind mij ertoe de daarin opgenomen voorschriften na te leven.
- ☐ Ik machtig de Vennootschap om de Autoriteit voor Financiële Diensten en Markten in kennis te stellen van mijn transacties in Financiële Instrumenten van de Vennootschap of die daaraan gekoppeld zijn en verbind mij ertoe de Vennootschap onverwijld in kennis te stellen van alle relevante transacties en in elk geval binnen twee werkdagen volgend op de datum van de transactie.

(Gelieve het juiste vakje aan te vinken. Het bevestigingsvakje werd reeds voor u aangevinkt).

Handtekening:

Datum:

Bijlage 2

Kennisgeving van Nauw Verbonden Personen

Aan: Algemeen Secretaris van de Vennootschap, Solvay SA/NV (de “**Vennootschap**”)

Van: _____

Ik erken dat de Vennootschap wettelijk verplicht is om een lijst bij te houden van personen die nauw met mij verbonden zijn¹. Hun gegevens zijn hieronder weergegeven.

- ☒ Ik bevestig dat de personen die nauw met mij verbonden zijn, hebben ingestemd met het feit dat hun gegevens aan de Vennootschap worden verstrekt.
- ☒ Ik verbind mij ertoe om de Vennootschap onmiddellijk in kennis te stellen van eventuele wijzigingen in de lijst van personen die nauw met mij verbonden zijn.
- ☒ Ik erken dat ik wettelijk verantwoordelijk ben om de personen die nauw met mij verbonden zijn in kennis te stellen van hun openbaarmakingsverplichtingen.

Natuurlijke Personen¹:

Naam	Adres	Relatie

Rechtspersonen¹:

Vennootschapsnaam	Maatschappelijke zetel	Inschrijvingsnummer

¹ Nauw met u verbonden personen zijn: (i) uw echtgenoot of echtgenote, of een partner die als gelijkwaardig met een echtgenoot of echtgenote wordt aangemerkt; (ii) een ten laste komend kind; (iii) een ander familielid die op de datum van de transactie in kwestie gedurende ten minste één jaar tot hetzelfde huishouden heeft behoord; of (iv) een rechtspersoon, trust of personenvennootschap waarvan de leidinggevende verantwoordelijkheid berust bij u of bij een persoon als bedoeld onder (i), (ii), of (iii), die rechtstreeks of onrechtstreeks onder de zeggenschap staat van een dergelijke persoon, die is opgericht ten gunste van een dergelijke persoon, of waarvan de economische belangen in wezen gelijkwaardig zijn aan die van een dergelijke persoon.

Vennootschapsnaam	Maatschappelijke zetel	Inschrijvingsnummer

Handtekening:

Datum:

Bijlage 3

Verplichtingen van Nauw Verbonden Personen Transacties in Financiële Instrumenten van Solvay of die daarmee verband houden: uw verplichtingen

U ontvangt dit document omdat u een persoon bent die nauw verbonden is met een Persoon met een bestuursfunctie binnen Solvay SA/NV (de “**Vennootschap**”). Dit betekent dat u bepaalde verplichtingen heeft onder de geldende regels met betrekking tot marktmisbruik, waaronder een kennisgevingsplicht wanneer u Financiële Instrumenten van de Vennootschap of die daarmee verband houden verhandelt.

Het is belangrijk dat u uw verplichtingen begrijpt aangezien de Autoriteit voor Financiële Diensten en Markten (“**FSMA**”) de bevoegdheid heeft om aanzienlijke boetes en andere sancties op te leggen aan personen die deze regels overtreden.

U heeft het handelingsreglement van de Vennootschap ontvangen, waarin de verplichtingen die op u van toepassing zijn nader worden omschreven.

Als persoon die nauw verbonden is met een Persoon met een bestuursfunctie, bent u wettelijk verplicht om zowel het Departement Aandeelhoudersrelaties als de FSMA in kennis te stellen van uw verhandelingen in Financiële Instrumenten van de Vennootschap of die daarmee verband houden zodra een bepaalde drempel wordt overschreden. Dit dient onverwijld te gebeuren en niet later dan drie werkdagen volgend op de datum van de transactie.

De Vennootschap zal namens u kennisgevingen aan de FSMA doen met betrekking tot dergelijke verhandelingen als u een ondertekende kopie van dit formulier terugzendt aan de Algemeen Secretaris van de Vennootschap. Als u geen ondertekende kopie van dit formulier terugzendt aan de Algemeen Secretaris van de Vennootschap bent u persoonlijk verantwoordelijk om dergelijke kennisgevingen aan de FSMA te doen.

De kennisgevingsplicht geldt zodra het totale bedrag van transacties een drempel van 5.000 EUR heeft bereikt binnen één kalenderjaar. Deze drempel wordt berekend door al deze transacties, zonder verrekening, bij elkaar op te tellen.

Indien u de Vennootschap machtigt om namens u dergelijke kennisgevingen te doen aan de FSMA, mag u de kennisgevingen per e-mail zenden aan het Departement Aandeelhoudersrelaties (shareholders@solvay.com), dat deze kennisgevingen bij de FSMA zal indienen.

- ☒ Ik machtig de Vennootschap om de Autoriteit voor Financiële Diensten en Markten in kennis te stellen van mijn verhandelingen in Financiële Instrumenten van de Vennootschap of die daarmee verband houden en verbind mij ertoe om de Vennootschap onverwijld in kennis te stellen van alle relevante transacties en in elk geval binnen twee werkdagen volgend op de datum van de transactie.

Naam:

Ik ben nauw verbonden met volgend Persoon met een bestuursfunctie:

Handtekening:

Datum:

Bijlage 4

Voorbeelden

1 Handel met Voorwetenschap

U mag geen Voorwetenschap aanwenden om de aandelen¹ waarop die wetenschap betrekking heeft, te kopen of te verkopen (of deze anderszins te verwerven of te vervreemden).

Stel, bijvoorbeeld, dat u een ontwerp heeft gezien van de aankondiging van de resultaten van de Vennootschap die een sterke teruggang van de winst toont. Dit is Voorwetenschap aangezien de bekendmaking ervan naar alle waarschijnlijkheid een koersdaling tot gevolg zou hebben en het aan alle andere voorwaarden uiteengezet in dit Verhandelingsreglement voldoet. Als u voorafgaand aan de bekendmaking van dergelijke informatie aandelen van de Vennootschap zou verkopen, zou dit Handel met Voorwetenschap uitmaken: u zou tegen een hogere prijs kunnen verkopen dan andere aandeelhouders die niet op de hoogte zijnde van de informatie en niet zouden weten dat ze beter zouden verkopen vooraleer de informatie openbaar wordt gemaakt en de koers daalt.

Zelfs als u zeer goede redenen heeft om te kopen of te verkopen, die niets te maken hebben met de Voorwetenschap (u moet bijvoorbeeld nu verkopen om een rekening te betalen), zal u worden geacht te zijn overgegaan tot Handel met Voorwetenschap indien u Voorwetenschap bezit en deze gebruikt voor het verhandelen van Financiële Instrumenten. U moet dus nagaan dat u geen Voorwetenschap heeft alvorens u aandelen koopt of verkoopt.

Het doet niet ter zake wie winst maakt en of er in feite al dan niet enige winst wordt gemaakt. U kan dus bijvoorbeeld Handelen met Voorwetenschap indien u Voorwetenschap had over aandelen van de Vennootschap en:

- u aandelen van de Vennootschap kocht of verkocht in uw eigen naam, zelfs als u daarbij verlies heeft gemaakt; of
- u als bestuurder van een andere vennootschap betrokken was in een beslissing van die vennootschap om aandelen van de Vennootschap te kopen of te verkopen; of
- u als executeur van de nalatenschap van uw grootvader aandelen van de Vennootschap kocht of verkocht voor de nalatenschap – zelfs als u geen begunstigde was van de nalatenschap en dus geen persoonlijk voordeel zou hebben.

Het zou ook Handel met Voorwetenschap uitmaken indien u zou beslissen om een aandelenoptie of toekenning uit te oefenen (of aandelen zou verkopen om belastingen te betalen) onder de aandelenplannen van de Vennootschap wanneer u beschikt over Voorwetenschap aangezien u in die gevallen aandelen zou verwerven.

¹ Om de overzichtelijkheid te bewaren, verwijst deze Bijlage 4 alleen naar “aandelen”, maar alle instrumenten die door de definitie van “Financiële Instrumenten” worden gedekt, moeten in acht worden genomen.

2 Iemand anders aanbevelen of aanmoedigen om tot Handel met Voorwetenschap over te gaan

Net zoals u Voorwetenschap niet mag gebruiken om zelf aandelen te verhandelen, mag u anderen niet aanmoedigen of vragen om dit te doen, zelfs als:

- u hen niet vertelt wat de informatie is of dat u over Voorwetenschap beschikt;
- zij uiteindelijk geen aandelen kopen of verkopen; of
- zij wel kopen of verkopen maar geen winst maken.

Dit omvat bijvoorbeeld:

- een collega van het werk aanmoedigen om zijn of haar opties uit te oefenen;
- suggereren aan uw echtgenoot of echtgenote dat hij of zij aandelen koopt of verkoopt; of
- een fondsbeheerder instrueren om namens u aandelen te kopen of te verkopen.

Indien een persoon, aangemoedigd door u, aandelen verkoopt of koopt, kan deze zich zelf ook schuldig maken aan Handel met Voorwetenschap indien zij wisten, of hadden moeten weten, dat uw aanmoediging gebaseerd was op Voorwetenschap. U moet dit steeds in het achterhoofd houden wanneer iemand u aanmoedigt te kopen of verkopen.

3 Het wederrechtelijk openbaar maken van Voorwetenschap

Indien u Voorwetenschap heeft, mag u deze niet delen met iemand anders tenzij in gevallen waarin de wet of uw dienstverband u daartoe verplichten.

Zo zou u bijvoorbeeld wederrechtelijk informatie openbaar maken:

- indien u een verhandelingstip doorgaf waarvan u wist (of had moeten weten) dat deze gebaseerd was op Voorwetenschap zelfs als u niet de Voorwetenschap zelf doorgaf; of
- zelfs al maakt de persoon aan wie u deze doorgaf er geen gebruik van.

U zou ook Voorwetenschap kunnen hebben over andere vennootschappen, ofwel door het werk, ofwel anderszins verkregen. Indien dit het geval is, zijn de verboden die hoger werden uiteengezet ook van toepassing met betrekking tot aandelen van die vennootschappen.

4 Informatie die in bepaalde omstandigheden als Voorwetenschap kan worden beschouwd

Niet-openbare informatie verbonden aan het bestaan of het zich mogelijks voordoen van omstandigheden of gebeurtenissen opgelijst in dit deel kan, in bepaalde omstandigheden, als Voorwetenschap worden beschouwd, afhankelijk van de definitie uiteengezet in deel 1 van het Verhandelingsreglement. Zowel positieve als negatieve informatie kan relevant zijn.

De voorbeelden uiteengezet in dit deel zijn niet exhaustief. Veel andere soorten informatie, omstandigheden en gebeurtenissen zouden ook als Voorwetenschap kunnen worden beschouwd.

4.1 Informatie met betrekking tot de Vennootschap of de Solvay Groep

4.1.1 Financiële resultaten van de Vennootschap of de Solvay Groep

- (i) jaarlijkse, kwartaal- of halfjaarlijkse bedrijfsresultaten;
- (ii) alle financiële of bedrijfsprognoses (inclusief financieringsplannen en kasstroomprognoses).

4.1.2 Herstructurerings – Reorganisaties

- (i) fusies en splitsingen;
- (ii) ontbindingen en vereffeningen.

4.1.3 Vennootschapsrechtelijke handelingen met betrekking tot instrumenten uitgegeven door de Vennootschap

- (i) de uitgifte van aandelen, warrants, obligaties, converteerbare obligaties of obligaties met inschrijvingsrechten;
- (ii) de beslissing om dividenden toe te kennen of te betalen of enige andere uitkering of betaling;
- (iii) het voorstel om voorkeurrechten te beperken of op te heffen;
- (iv) het voorstel om de rechten verbonden aan categorieën van effecten te wijzigen;
- (v) de inkoop van eigen aandelen van de Vennootschap;
- (vi) een openbaar ruilaanbod;
- (vii) de splitsing van aandelen.

4.1.4 Andere vennootschapsrechtelijke handelingen

- (i) wijzigingen in het management of de samenstelling van de Raad van Bestuur;
- (ii) wijzigingen in de rechtsvorm van de Vennootschap;
- (iii) wijzigingen in het boekjaar van de Vennootschap;
- (iv) aankondigingen die moeten worden gedaan met betrekking tot een jaarlijkse algemene vergadering of een buitengewone algemene vergadering.

4.1.5 Strategie

- (i) de strategie van de Vennootschap of de Solvay Groep, en de ontwikkelingsplannen;
- (ii) een wijziging in de strategie van de Vennootschap of de Solvay Groep.

4.1.6 Gebeurtenissen die verband houden met de activiteiten van de Vennootschap of de Solvay Groep

- (i) belangrijke overnames of overdrachten van activa;
- (ii) belangrijke investeringen of desinvesteringen;
- (iii) ruiloperaties, overnames, joint ventures of gelijkaardige handelingen;

- (iv) beslissingen van een mededingingsautoriteit, autoriteiten die toezicht houden op financiële markten, belastingautoriteit of autoriteit verantwoordelijk voor het milieu, of meer algemeen, enige administratieve autoriteit;
- (v) belangrijke daling of stijging in bestellingen/opdrachten, belangrijke groei of afname van productiecapaciteit;
- (vi) problemen met de levering van bepaalde producten;
- (vii) buitengewoon(e) winst of verlies;
- (viii) belangrijke gerechtelijke procedures of arbitrageprocedures;
- (ix) problemen die verband houden met verontreiniging door producten, met vervuiling of met verantwoordelijkheid voor de producten;
- (x) intrekking van een kredietlijn of van belangrijke leningen;
- (xi) vernietiging van belangrijke activa ingevolge verschillende gebeurtenissen (explosie, brand, etc.).

4.2 Informatie die onrechtstreeks betrekking heeft op de Vennootschap of de Solvay Groep

- (i) belangrijke beslissingen van enige mededingingsautoriteit;
- (ii) data en statistieken die door onafhankelijke instellingen worden gepubliceerd.

4.3 Informatie die betrekking heeft op andere beursgenoteerde vennootschappen

- (i) fusies of herstructureringsprojecten waarbij de Vennootschap of the Solvay Groep betrokken is
- (ii) onderhandelingen van grote commerciële contracten met de Vennootschap of de Solvay Groep

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

TOELICHTING

GEWONE ALGEMENE VERGADERING VAN DINSDAG 12 MEI 2015

Deze nota is in overeenstemming met artikel 533bis, §2, d) van het Wetboek van Vennootschappen en bevat een toelichting betreffende elk agendapunt van de gewone Algemene Vergadering van aandeelhouders.

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

1. Jaarverslag over de verrichtingen van het boekjaar 2014, inclusief de verklaring van Corporate Governance en het verslag van de Commissaris.

De Raad van Bestuur heeft een jaarverslag opgesteld over de verrichtingen van het boekjaar 2014 – inclusief de Verklaring inzake Corporate Governance – met alle door de wet vereiste vermedingen. 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 eveneens beschikbaar op verzoek.

Dit punt is uitsluitend ter informatie 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.

Het Wetboek van Vennootschappen 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 omtrent hun vergoedingen.

3. Geconsolideerde jaarrekeningen over het boekjaar 2014 – Verslag van de Commissaris over de geconsolideerde jaarrekeningen.

De geconsolideerde jaarrekeningen over het boekjaar 2014 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 eveneens beschikbaar op verzoek.

Dit punt is uitsluitend ter informatie en vereist geen beslissing.

4. Goedkeuring van de jaarrekeningen over het boekjaar 2014 - Bestemming van de winst en vaststelling van het dividend.

Er werd voorgesteld om de jaarrekeningen goed te keuren, alsmede de bestemming van de winst van het boekjaar en om het brutodividend per volgestort aandeel van 3,40 EUR per aandeel te verhogen, ofwel 2,55 EUR netto per aandeel. Na aftrek van het voorschot van EUR 1,3 bruto per aandeel (met repeterende decimaal), ofwel 1,00 € netto per aandeel gestort op 22 januari 2015, loopt het saldo van het dividend dus op tot 2,06 € bruto per aandeel (met repeterende laatste decimaal), ofwel 1,55 € netto per aandeel te betalen vanaf 19 mei 2015.

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

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

5. Kwijting te verlenen aan de Bestuurders en aan de Commissaris voor de verrichtingen van het boekjaar 2014.

Er wordt voorgesteld om kwijting te verlenen aan de Bestuurders en aan de Commissaris die gedurende het boekjaar 2014 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 kwijting van de bestuurders en de commissaris.

6. Raad van Bestuur: Vernieuwing van de mandaten- Benoemingen

- a) De mandaten van Dhr. Charles Casimir-Lambert en Dhr. Yves-Thibault de Silguy vervallen bij afloop van deze Vergadering.

Er wordt voorgesteld om Dhr. Charles Casimir-Lambert en Dhr. Yves-Thibault de Silguy opnieuw te benoemen als bestuurders voor een periode van vier jaar. Hun mandaat zal eindigen bij afloop van de Gewone Algemene Vergadering van mei 2019.

- b) Er wordt voorgesteld om de benoeming van Dhr. Charles Casimir-Lambert als onafhankelijk bestuurder in de Raad van Bestuur te bevestigen.
- c) Er wordt voorgesteld om de benoeming van Dhr. Yves-Thibault de Silguy als onafhankelijk bestuurder in de Raad van Bestuur te bevestigen.
- d) De vergadering neemt kennis van het ontslag van Ridder Guy de Selliers de Moranville en neemt akte van het feit dat zijn mandaat niet opnieuw wordt toegewezen.
- e) Er wordt voorgesteld om Mevr. Marjan Oudeman te benoemen als bestuurder voor een periode van vier jaar. Het mandaat van Mevr. Marjan Oudeman zal eindigen bij afloop van de Gewone Algemene Vergadering van mei 2019.
- f) Er wordt voorgesteld om Mevr. Marjan Oudeman als onafhankelijk bestuurder in de Raad van Bestuur te benoemen.

Rekening houdend met het advies van het Comité benoemingen, stelt de Raad van Bestuur aan de Algemene Vergadering voor om deze voorstellen goed te keuren.

De aandeelhouders kunnen meer informatie betreffende Dhr. Charles Casimir-Lambert en Dhr. Yves-Thibault de Silguy vinden in Hoofdstuk 4 van de Verklaring van Corporate Governance. Wat betreft Mevrouw Marjan Oudeman, kunnen de aandeelhouders haar curriculum vitae raadplegen.

7. Varia

**Om tot de algemene vergadering van 12 mei 2015 te worden toegelaten,
moet SOLVAY NV in het bezit zijn van het bericht van deelneming en dit uiterlijk op
woensdag 6 mei 2015**

BERICHT VAN DEELNEMING

Ik, ondergetekende

Heden 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 12 mei 2015 vanaf 10.30 uur op The Square, Brussels Meeting Center, De Kunstberg, 1000 Brussel, en dit met alle aandelen geregistreerd in mijn naam op registratie datum van 28 april 2015 om middernacht.

Gedaan te , op 2015.

Handtekening(en)

**Om geldig te zijn moet deze volmacht in het bezit van SOLVAY NV zijn
uiterlijk op woensdag 6 mei 2015**

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 Jacques Levy-Morelle
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 12 mei 2015 om 10.30 uur** op The Square, Brussels Meeting Center, De Kunstberg, 1000 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 2014, 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 2014 – Verslag van de commissaris over de geconsolideerde rekeningen.
 4. Goedkeuring van de jaarrekeningen over het boekjaar 2014 – 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 te verhogen tot 3,40 EUR per aandeel, ofwel 2,55 EUR netto per aandeel. Na aftrek van het voorschot van EUR 1,3 bruto per aandeel (met repeterende decimaal), ofwel 1,00 € netto per aandeel gestort op 22 januari 2015, loopt het saldo van het dividend dus op tot 2,06 € bruto per aandeel (met repeterende laatste decimaal), ofwel 1,55 € netto per aandeel te betalen vanaf 19 mei 2015.
VOOR ☐ TEGEN ☐ ONTHOUDING ☐
 5. Het verlenen van kwijting aan de bestuurders en de commissaris voor de verrichtingen in het boekjaar 2014.
Er wordt voorgesteld om kwijting te verlenen
aan de bestuurders VOOR ☐ TEGEN ☐ ONTHOUDING ☐
en commissaris VOOR ☐ TEGEN ☐ ONTHOUDING ☐
die gedurende het boekjaar 2014 instonden voor alle verrichtingen van dat boekjaar.
 6. Raad van bestuur: Vernieuwing en Benoeming van de mandaten
 - a) De mandaten van Dhr. Charles Casimir-Lambert en Dhr. Yves-Thibault de Silguy vervallen bij afloop van deze Vergadering.

Er wordt voorgesteld om achtereenvolgens opnieuw te benoemen :

Dhr. Charles Casimir-Lambert VOOR ☐ TEGEN ☐ ONTHOUDING ☐

Dhr. Yves-Thibault de Silguy VOOR ☐ TEGEN ☐ ONTHOUDING ☐

als bestuurders voor een periode van vier jaar. Hun mandaat zal eindigen bij afloop van de Gewone Algemene Vergadering van mei 2019.

- b) Er wordt voorgesteld om de benoeming van Dhr. Charles Casimir-Lambert als onafhankelijk bestuurder in de Raad van Bestuur te bevestigen.
VOOR ☐ TEGEN ☐ ONTHOUDING ☐

- c) Er wordt voorgesteld om de benoeming van Dhr. Yves-Thibault de Silguy als onafhankelijk bestuurder in de Raad van Bestuur te bevestigen.
VOOR ☐ TEGEN ☐ ONTHOUDING ☐

- d) De vergadering neemt kennis van het ontslag van Ridder Guy de Selliers de Moranville en neemt akte van het feit dat zijn mandaat niet opnieuw wordt toegewezen.

- e) Er wordt voorgesteld om Mevr. Marjan Oudeman (zie curriculum vitae in de bijlage) te benoemen als bestuurder voor een periode van vier jaar. Het mandaat van Mevr. Marjan Oudeman zal vervallen, bij afloop van de Gewone Algemene Vergadering van mei 2019.

VOOR ☐ TEGEN ☐ ONTHOUDING ☐

- f) Er wordt voorgesteld om Mevr. Marjan Oudeman te benoemen als onafhankelijk bestuurder in de Raad van Bestuur.

VOOR ☐ TEGEN ☐ ONTHOUDING ☐

7. Varia

Ik stel vast dat ik op de gewone algemene vergadering voor het totaal aantal aandelen, geregistreerd in mijn naam op registratiedatum van 28 april 2015 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.
Solvay NV moet **uiterlijk op woensdag 6 mei 2015** 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, hetzij per fax op het nr. +32-(0)2.264.37.67.

Opgesteld te

, op

2015.

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.