



SOLVAY NV
BUITEGEWONE ALGEMENE VERGADERING
Dinsdag Mei 20, 2020 om 10u30
310 Ransbeekstraat, 1120 Brussel
AGENDA

A. Toegestane kapitaal

1. Verslag van de Raad van Bestuur opgesteld overeenkomstig artikel 7:199, tweede lid van het Wetboek van Vennootschappen en Verenigingen.

2. Voorstel tot besluit:

- a. Om, voor een periode van 5 jaar te rekenen vanaf de bekendmaking van dit besluit in het Belgisch Staatsblad, een toegestaan kapitaal toe te kennen ten belope van 158.000.000 EUR, met de mogelijkheid tot incorporatie van reserves, om inschrijvingsrechten en converteerbare obligaties uit te geven en om het voorkeurrecht te beperken of op te heffen, desgevallend ten gunste van één of meer bepaalde personen andere dan personeelsleden.
- b. Om, bijgevolg, de tekst van artikel 7 bis van de statuten te vervangen door de volgende tekst:

“De Raad van Bestuur is bevoegd om het kapitaal in één of meerdere malen te verhogen ten belope van honderd achtevvijftig miljoen euro (158.000.000 EUR). De machtiging is geldig voor vijf jaar te rekenen van de bekendmaking van de notulen van de buitengewone algemene vergadering van 12 mei 2020.

Iedere verhoging van het kapitaal waartoe in het kader van deze machtiging besloten wordt kan zich voltrekken door inbreng in geld, door inbreng in natura, door incorporatie van beschikbare of onbeschikbare reserves of van uitgiftepremies, met of zonder creatie van nieuwe aandelen die al dan niet bevoorrecht zijn, met of zonder stemrecht. De Raad van Bestuur kan, in het kader van deze machtiging, inschrijvingsrechten of converteerbare obligaties uitgeven.

De Raad van Bestuur kan het voorkeurrecht beperken of opheffen. Deze mogelijkheid omvat de beperking of opheffing van het voorkeurrecht ten gunste van één of meer bepaalde personen andere dan leden van het personeel van de vennootschap of van haar dochtervennootschappen.”

Opmerking – Er wordt verduidelijkt dat de raad van bestuur niet zal kunnen overgaan tot een kapitaalverhoging door inbrengen in natura of door inbrengen in geld met beperking of opheffing van voorkeurrecht in het geval van een openbaar overnamebod op de vennootschap.

B. Inkoop van eigen aandelen

Voorstel tot besluit om de vennootschap te machtigen om haar eigen aandelen te verwerven onder de voorwaarden die in de hiernavolgende tekst worden uiteengezet, en bijgevolg, om artikel 9 van de statuten op te heffen en om de tekst van artikel 8 van de statuten te vervangen door de volgende tekst:

“De vennootschap kan, zonder voorafgaande machtiging door de algemene vergadering, haar eigen aandelen verwerven aan een eenheidsprijs die niet meer dan tien procent (10%) lager mag zijn dan de laagste koers van de laatste twintig (20) noteringen voorafgaand aan de verrichting en die niet meer dan tien procent (10%) hoger mag zijn dan de hoogste koers van de laatste twintig (20) noteringen voorafgaand aan de verrichting. De vennootschap dient zich onder andere te houden aan de prijsbeperkingen voorzien door de artikelen 7:215 en volgende van het Wetboek van vennootschappen en verenigingen en de artikelen 8:2 en volgende van het koninklijk besluit tot uitvoering van het Wetboek van vennootschappen en verenigingen.

Deze machtiging omvat tevens de verwerving van aandelen van de vennootschap door een van haar dochtervennootschappen die rechtstreeks worden gecontroleerd in de zin en binnen de grenzen van artikel 7:221, eerste lid van het Wetboek van vennootschappen en verenigingen.

De fractiewaarde van de verworven aandelen, met inbegrip van diegene die de vennootschap voordien reeds verworven zou hebben en in portefeuille zou hebben en diegene die verworven zouden zijn door een dochtervennootschap die rechtstreeks wordt gecontroleerd in de zin van artikel 7:221, eerste lid van het Wetboek van vennootschappen en verenigingen, mag tien procent (10%) van het geplaatste kapitaal niet overschrijden.

Deze machtiging is geldig voor vijf jaar te rekenen vanaf de bekendmaking van de notulen van de buitengewone algemene vergadering van 12 mei 2020.”

Opmerking - Er wordt verduidelijkt dat de vennootschap er niet om verzoekt dat de machtiging de raad van bestuur zou toelaten om eigen aandelen in te kopen in het geval van “dreigend ernstig nadeel”, meer bepaald, bijvoorbeeld, in de hypothese van een openbaar overnamebod op de vennootschap.

C. Andere wijzigingen aan de statuten

a) Wijze van stemming op de algemene vergadering

Voorstel tot besluit om de tekst van artikel 37 van de statuten te vervangen door de volgende tekst:

“De stemmingen op de vergadering geschieden door middel van elektronische afstandsbedieningen of op enige andere wijze die de vertrouwelijkheid van de stemming verzekert, tenzij de algemene vergadering bij meerderheid van stemmen anders beslist.”

b) Nieuwe statuten

Voorstel tot besluit om – teneinde de statuten in overeenstemming te brengen met het Wetboek van Vennootschappen en Verenigingen en om enkele van hun bepalingen te vereenvoudigen en te moderniseren – zowel de Nederlandstalige als de Franstalige versie van de huidige tekst van de statuten eenvoudigweg in zijn geheel te vervangen door een nieuwe tekst (die in het bijzonder de wijzigingen incorporeert die werden voorgesteld onder punten A(2b), B en C(a) van de agenda).

Deze nieuwe tekst, alsook een informatief document over de voorgestelde wijzigingen en de huidige versie van de statuten met aanduiding van de wijzigingen (schrappingen of toevoegingen), zijn sinds 4 maart 2020 beschikbaar op de website van de vennootschap onder de referentie <https://www.solvay.be/fr/index.html>. De aandeelhouders kunnen deze documenten gratis toegestuurd krijgen door per e-mail een verzoek te richten aan volgend adres: ag.solvay@solvay.com.



SOLVAY NV
Naamloze vennootschap
Ransbeekstraat 310, 1120 Bruxelles
Bruxelles RPR 0403 091 220

***Toelichtende nota in verband met de buitengewone algemene vergadering van
3 April 2020 om 11u00 en 12 Mei 2020 om 10u30***

De buitengewone algemene vergadering heeft tot voorwerp om bepaalde machtigingen te verlenen aan de raad van bestuur en om de statuten van de vennootschap te wijzigen in het licht van het nieuwe Wetboek van vennootschappen en verenigingen (WVV). Dit document dient samen te worden gelezen met de agenda en met de andere documenten waar het naar verwijst.

A. Toegestane kapitaal (art. 8 van de nieuwe statuten)

De raad van bestuur verzoekt om de machtiging tot een toegestaan kapitaal, zoals de meerderheid van de andere vennootschappen van de BEL 20 er een genieten.

Deze machtiging zal de raad van bestuur in staat stellen om het kapitaal te verhogen ten belope van maximaal 10% van het huidige bedrag van het kapitaal. Hierbij dient te worden opgemerkt dat deze begrenzing van 10% beduidend lager is dan de wettelijke begrenzing, die 100% bedraagt. De gevraagde machtiging staat de beperking en de opheffing van het voorkeurrecht toe (onder voorbehoud van hetgeen hierna nader wordt uiteengezet). Zij heeft een duurtijd van vijf jaar.

De details van de voorgestelde modaliteiten en de doelstellingen waarvoor het toegestane kapitaal aangewend zal kunnen worden, worden nader beschreven in een bijzonder verslag van de raad van bestuur dat ter beschikking werd gesteld aan de aandeelhouders. Dit verslag werd opgesteld overeenkomstig het WVV.

Er wordt verduidelijkt dat de raad van bestuur niet zal kunnen overgaan tot een kapitaalverhoging door inbrengen in natura of door inbrengen in geld met beperking of opheffing van voorkeurrecht in het geval van een openbaar overnamebod op de vennootschap. Dergelijke kapitaalverhogingen zullen enkel kunnen plaatsvinden bij uitdrukkelijk besluit van de algemene vergadering zelf.

B. Eigen aandelen (art. 9 van de nieuwe statuten)

De raad van bestuur verzoekt erom dat de statuten hem zouden machtigen om aandelen van de vennootschap te verkrijgen, zoals dat het geval is voor de meerderheid van de andere vennootschappen van de BEL 20.

De waarde van de verkregen aandelen (met inbegrip van diegene die de vennootschap voorafgaandelijk reeds verkregen zou hebben en die ze zou aanhouden en van diegene die verworven werden door een rechtstreekse dochtervennootschap) mag niet meer zijn dan 10% van het kapitaal. Hierbij dient te worden opgemerkt dat deze begrenzing beduidend strikter is dan het WVV, dat geen enkele procentuele begrenzing voorziet.

De aankoopprijs zal in lijn moeten zijn met de beurskoers. Meer bepaald zal de prijs niet meer dan 10% lager mogen zijn dan de laagste koers van de laatste 20 noteringen die de verkrijging voorafgaan en niet meer dan 10% hoger mogen zijn dan de hoogste koers van de laatste 20 noteringen die de verkrijging voorafgaan.

De gevraagde machtiging is geldig voor vijf jaar.

Zij zal bijvoorbeeld aangewend kunnen worden in het kader van participatieplannen voor het personeel, voor mogelijke programma's voor de inkoop van eigen aandelen of voor iedere andere verrichting in overeenstemming met het belang van de vennootschap en met het WVV.

De vennootschap verzoekt er echter niet om dat de machtiging de raad van bestuur zou toelaten om eigen aandelen in te kopen in het geval van "dreigend en ernstig nadeel", meer bepaald, bijvoorbeeld, in de hypothese van een openbaar overnamebod op de vennootschap. In dergelijke gevallen zal enkel tot inkoop van eigen aandelen kunnen worden besloten door de algemene vergadering zelf.

C. Andere wijzigingen aan de statuten

a) Wijze van stemming op de algemene vergadering (art. 37 van de nieuwe statuten)

Er wordt voorgesteld om de oude statuten te moderniseren en om ze in overeenstemming te brengen met de huidige praktijk, door enkel te verwijzen naar elektronische afstandsbedieningen of iedere andere wijze om te stemmen die de vertrouwelijkheid van de stemming verzekert. Iedere algemene vergadering zal de bevoegdheid behouden om hier anders over te beslissen bij gewone meerderheid van de stemmen.

b) Nieuwe statuten

Teneinde (a) de statuten in overeenstemming te brengen met het WVV en (b) enkele bepalingen te vereenvoudigen en te moderniseren, wordt voorgesteld om de huidige tekst van de statuten te vervangen door een nieuwe tekst.

Deze nieuwe tekst, evenals een tekst waarin de huidige statuten zijn opgenomen met aanduiding van de wijzigingen (schrappingen of toevoegingen), staat ter beschikking van de aandeelhouders, met name op de website van de vennootschap. Daarnaast kunnen de aandeelhouders hieronder bij wijze van voorbeeld een beschrijving van de belangrijkste punten vinden.

- De structuur van het bestuur van Solvay blijft onveranderd.
- Solvay opteert niet voor het dubbel stemrecht (dat als een mogelijkheid door het WVV werd voorzien). Ieder aandeel blijft aldus recht geven op één enkele stem.
- Er wordt voorgesteld om gebruik te maken van de uitgebreide flexibiliteit die door het WVV wordt geboden door de raad van bestuur toe te staan om besluiten te nemen door schriftelijke en eenparige instemming van de bestuurders, zelfs in die gevallen die noch uitzonderlijk noch dringend zijn (art. 17 van de nieuwe statuten).

- Er wordt eveneens voorgesteld om een bestuurder toe te staan om meerdere van zijn/haar collega's te vertegenwoordigen die hem/haar een volmacht hebben gegeven, hetgeen in overeenstemming is met het WVV (art. 18 van de nieuwe statuten). De statuten voorzagen tot op heden dat een bestuurder slechts één van zijn/haar collega's mocht vertegenwoordigen.
- Er zal bepaald worden dat de niet-uitvoerende bestuurders geen variabele vergoeding ontvangen (art. 24 van de nieuwe statuten). Dit stemt overeen met het remuneratiebeleid van de vennootschap en met de toepasselijke aanbevelingen.
- Aangezien dit thans vereist wordt door het WVV, zal bepaald worden dat de raad van bestuur de algemene vergadering bijeen dient te roepen indien aandeelhouders die 10% van het kapitaal vertegenwoordigen hierom verzoeken. Voorheen bedroeg deze drempel 20% (nieuw art. 26).
- Er wordt voorgesteld om de bepalingen inzake de controle op de rekeningen (hoofdstuk IV), de jaarrekeningen (hoofdstuk VI) en ontbinding (hoofdstuk VII) te vereenvoudigen, zonder betekenisvolle wijzigingen aan te brengen.
- Er zal bepaald worden dat alle bestuurders keuze van woonplaats doen op de zetel van de vennootschap voor alle aangelegenheden die verband houden met hun mandaat (nieuw art. 41).

* * *



SOLVAY
Naamloze Vennootschap
Maatschappelijke zetel – Ransbeekstraat 310, 1120 Brussels
Brussels, RPM 403 091 220

Bijzonder verslag van de Raad van Bestuur over de aanwending en de doeleinden van het toegestane kapitaal

Opgesteld overeenkomstig artikel 7:199 van het Belgisch Wetboek van Vennootschappen en Verenigingen

Beste Aandeelhouders,

Overeenkomstig artikel 7:199 van het Belgisch Wetboek van Vennootschappen en Verenigingen, hebben wij het genoegen om u ons verslag voor te leggen over het voorstel dat zal worden gedaan aan de buitengewone algemene vergadering die zal worden gehouden op 3 april 2020 of, indien het quorum van 50% van de op de vergadering aanwezige of vertegenwoordigde aandelen niet wordt bereikt, op 12 mei 2020, om de raad van bestuur te machtigen om het kapitaal van Solvay NV ("**Solvay**") voor algemene doeleinden te verhogen ten belope van een maximaal bedrag van 158.000.000 EUR. Kapitaalverhogingen in het kader van deze machtiging kunnen gebeuren door de incorporatie van reserves, uitgifte van inschrijvingsrechten en converteerbare obligaties en beperking of opheffing van voorkeurrechten, desgevallend ten gunste van één of meer bepaalde personen andere dan personeelsleden.

De raad van bestuur stelt voor dat deze machtiging wordt toegekend voor een periode van vijf jaar te rekenen vanaf de bekendmaking in de Bijlagen bij het Belgisch Staatsblad van een uittreksel van het besluit van de buitengewone algemene vergadering dat dit voorstel goedkeurt.

1 Aanwending en doeleinden van het toegestane kapitaal

1.1 Omvang van de machtiging aan de raad van bestuur

Het toegestane kapitaal biedt de mogelijkheid om het eigen vermogen snel en efficiënt te verhogen, door de formaliteiten die gepaard gaan met een kapitaalverhoging waartoe wordt beslist door de buitengewone algemene vergadering, te beperken. Dit maakt een vlotte uitvoering mogelijk, rekening houdend met mogelijke schommelingen in de financiële markten and opportuniteiten die zich in het belang van Solvay zullen voordoen.

De omstandigheden en doeleinden voor de aanwending van het toegestane kapitaal door de raad van bestuur omvatten de volgende mogelijke doeleinden:

- vers kapitaal ophalen voor Solvay of voor één of meerdere van haar dochtervennootschappen, hetzij van alle investeerders of op een specifieke markt (uitgifte ten gunste van niet-gespecificeerde personen), hetzij van één of meerdere bepaalde personen (uitgifte ten gunste van welbepaalde personen);
- investeringsopportuniteiten financieren die in lijn liggen met de strategie van de Solvay groep;
- één of meerdere inbrengen in natura vergoeden;
- [de uitkering van een aandelendividend mogelijk maken, indien de raad van bestuur dit zou willen doen;]

- de kapitaalstructuur herorganiseren, onder andere door de incorporatie van reserves in het kapitaal, met of zonder de kosteloze toekenning van aandelen of door incorporatie van de uitgiftepremie-rekening;
- alle of bepaalde managers en personeel van Solvay of de Solvay groep motiveren;
- verplichtingen dekken die de raad van bestuur dient aan te gaan in het kader van een uitgifte van financiële instrumenten; en/of
- enige andere omstandigheden of doeleinden dekken die de raad van bestuur passend zou achten.

De raad van bestuur bevestigt dat enige kapitaalverhoging in het kader van het toegestane kapitaal zal gebeuren in overeenstemming met het vennootschapsbelang van Solvay, met inbegrip van de belangen van haar aandeelhouders.

1.2 Verrichtingen die zijn uitgesloten uit de machtiging aan de raad van bestuur

Overeenkomstig het Belgisch Wetboek van Vennootschappen en Verenigingen, mag de raad van bestuur het toegestane kapitaal niet aanwenden voor de volgende verrichtingen:

- de uitgifte van inschrijvingsrechten die in hoofdzaak zijn bestemd voor één of meer bepaalde personen, andere dan leden van het personeel van Solvay;
- de uitgifte van aandelen met meervoudig stemrecht of van effecten die recht geven op de uitgifte van of de conversie in aandelen met meervoudig stemrecht;
- kapitaalverhogingen die voornamelijk tot stand worden gebracht door een inbreng in natura uitsluitend voorbehouden aan een aandeelhouder van Solvay die effecten in zijn bezit houdt waaraan meer dan 10% van de stemrechten verbonden zijn; en
- de uitgifte van een nieuwe soort van effecten.

Daarenboven, vanaf het moment waarop Solvay een mededeling zou hebben ontvangen van de FSMA dat deze kennis heeft gekregen van een openbaar overnamebod op de Solvay-aandelen en tot wanneer het bod is afgesloten, mag de raad van bestuur niet langer (i) overgaan tot een kapitaalverhoging door inbreng in natura of door inbreng in geld met beperking of opheffing van het voorkeurrecht van de bestaande aandeelhouders en (ii) effecten uitgeven die het kapitaal al dan niet vertegenwoordigen en die stemrechten bieden, alsook effecten die recht geven om in te schrijven op dergelijke effecten of om dergelijke effecten te verwerven, indien dergelijke effecten of rechten niet bij voorrang worden aangeboden aan de aandeelhouders in verhouding tot het gedeelte van het kapitaal dat door hun aandelen wordt vertegenwoordigd.¹

Hoewel het mogelijk is voor de algemene vergadering om de raad van bestuur uitdrukkelijk te machtigen om het kapitaal van Solvay in dergelijke omstandigheden te verhogen, wordt dergelijke bijzondere machtiging niet gevraagd door de raad van bestuur, zodat hij het toegestane kapitaal niet zal kunnen aanwenden in het kader van een openbaar overnamebod.

2 Modaliteiten van het toegestane kapitaal

De gevraagde machtiging strekt ertoe om de raad van bestuur in staat te stellen om het kapitaal van Solvay in één of meerdere verrichtingen te verhogen met een maximaal bedrag van 158.000.000 EUR, bovenop de uitgiftepremie. Gezien de boekhoudkundige nominale waarde van 15 EUR per aandeel, zou deze machtiging de uitgifte mogelijk maken van maximaal 10.533.333 aandelen, die ongeveer 10% van het totale huidige kapitaal van Solvay vertegenwoordigen.

De raad van bestuur stelt verder voor dat deze machtiging ingaat vanaf de datum van bekendmaking in de Bijlagen bij het Belgisch Staatsblad van een uittreksel van het besluit van de buitengewone algemene vergadering die het toegestane kapitaal en de daaraan gekoppelde wijziging van de statuten goedkeurt en dat ze wordt toegekend voor een periode van vijf jaar vanaf deze datum.

Een kapitaalverhoging kan onder meer tot stand worden gebracht door inbrengen in geld, inbrengen in natura, door de incorporatie, met of zonder de uitgifte van nieuwe aandelen, van beschikbare of onbeschikbare reserves (met inbegrip van uitgiftepremies), of door inschrijvingsrechten en converteerbare obligaties uit te geven, met of zonder beperking of

¹ Dit verbod is echter niet van toepassing op verbintenissen die geldig werden aangegaan vóór ontvangst van de bovenvermelde kennisgeving van de FSMA.

opheffing van het voorkeurrecht van de bestaande aandeelhouders, daaronder begrepen ten gunste van één of meer bepaalde personen andere dan personeelsleden.

Indien hij besluit om het voorkeurrecht van de bestaande aandeelhouders te beperken of op te heffen, zal de raad van bestuur een bijzonder verslag opstellen ter uiteenzetting van de rechtvaardiging voor zijn besluit, de gevolgen van het besluit voor de financiële en maatschappelijke rechten van de aandeelhouders en, indien toepasselijk, de identiteit van de bepaalde personen ten gunste van wie het voorkeurrecht van de bestaande aandeelhouders werd beperkt of opgeheven. De commissaris van Solvay zal eveneens een verslag opstellen in dit verband.

Overeenkomstig artikel 7:203 van het Belgisch Wetboek van Vennootschappen en Verenigingen zal het jaarverslag van de raad van bestuur een bespreking bevatten van de kapitaalverhogingen die werden verricht in het kader van het toegestane kapitaal, samen met, voor zover toepasselijk, een passende commentaar over de voorwaarden en de effectieve gevolgen van kapitaalverhogingen of uitgaven van converteerbare obligaties of inschrijvingsrechten waarbij de raad van bestuur het voorkeurrecht heeft beperkt of opgeheven.

* *
*

In het licht van het bovenstaande stellen wij voor dat jullie de machtiging toekennen aan de raad van bestuur om het kapitaal te verhogen onder de voorwaarden die hierboven worden uiteengezet.

25 februari 2020.

Voor de raad van bestuur,



Bestuurder



Bestuurder