



SOLVAY NV
RPR 0403091220
GEWONE ALGEMENE VERGADERING
28 mei 2024 om 10u30
Event Lounge, Generaal Wahislaan 16/F, 1030 Brussel

TOELICHTING

Deze nota is opgesteld in overeenstemming met artikel 7:129 §3, 4° van het Wetboek van Vennootschappen en Verenigingen en bevat een toelichting over de betekenis van elk agendapunt van de Gewone Algemene Vergadering.

Voor verdere informatie betreffende de Gewone Algemene Vergadering en de toepasselijke formaliteiten, verwijzen we naar de oproeping gepubliceerd op de website van Solvay.

1. Jaarverslag voor het boekjaar 2023 (met inbegrip van de Verklaring inzake Corporate Governance)

De Raad van Bestuur heeft een jaarverslag opgesteld voor het boekjaar 2023, met inbegrip van de Verklaring inzake Corporate Governance, die alle door de wet vereiste vermeldingen bevat.

Het jaarverslag is beschikbaar op de website van Solvay. Het werd overgemaakt aan de aandeelhouders op naam en is eveneens op verzoek verkrijgbaar.

Dit punt is slechts opgenomen voor communicatiedoeleinden en vereist niet dat een besluit wordt aangenomen.

2. Verslag van de commissaris voor het boekjaar 2023

De commissaris heeft zijn verslag zonder voorbehoud opgesteld.

Het verslag van de commissaris is beschikbaar op de website van Solvay. Het werd overgemaakt aan de aandeelhouders op naam en is eveneens op verzoek verkrijgbaar.

Dit punt is slechts opgenomen voor informatiedoeleinden en vereist niet dat een besluit wordt aangenomen.

3. Mededeling van de geconsolideerde jaarrekening voor het boekjaar 2023 – Verslag van de commissaris over de geconsolideerde jaarrekening

De geconsolideerde jaarrekening voor het boekjaar 2023 werd gecontroleerd en goedgekeurd door de Raad van Bestuur. De commissaris heeft zijn verslag zonder voorbehoud opgesteld.

Deze documenten zijn beschikbaar op de website van Solvay. Ze werden overgemaakt aan de aandeelhouders op naam en zijn eveneens op verzoek verkrijgbaar.

Dit punt is slechts opgenomen voor communicatiedoeleinden en vereist niet dat een besluit wordt aangenomen.

4. Goedkeuring van de jaarrekening voor het boekjaar 2023 – Winstverdeling en vaststelling van het dividend

Er wordt voorgesteld om de jaarrekening voor het boekjaar 2023 goed te keuren, de winst voor het boekjaar 2023 te bestemmen en het bruto dividend per aandeel vast te stellen op 2,43 EUR, wat betekent dat, na aftrek van het bruto interim dividend van 1,62 EUR per aandeel gestort op 17 januari 2024, het saldo van het bruto dividend 0,81 EUR per aandeel zal bedragen, uitkeerbaar vanaf 5 juni 2024.

De jaarrekening voor 2023 is beschikbaar op de website van Solvay. Ze werd overgemaakt aan de aandeelhouders op naam en is eveneens op verzoek verkrijgbaar.

Het Wetboek van Vennootschappen en Verenigingen vereist dat de Algemene Vergadering elk jaar beslist over de goedkeuring van de jaarrekening, alsook over de winstverdeling en de vaststelling van het dividend.

5. Kwijting aan de bestuurders voor het boekjaar 2023

Er wordt voorgesteld om kwijting te verlenen aan de bestuurders die gedurende het boekjaar 2023 instonden voor de uitoefening van hun functie tijdens het boekjaar 2023.

In overeenstemming met het Wetboek van Vennootschappen en Verenigingen, moet de Algemene Vergadering elk jaar, na de goedkeuring van de jaarrekening, bij bijzondere stemming beslissen over de kwijting van de bestuurders.

6. Kwijting aan de commissaris voor het boekjaar 2023

Er wordt voorgesteld om kwijting te verlenen aan de commissaris die gedurende het boekjaar 2023 instond voor de uitoefening van zijn functie tijdens het boekjaar 2023.

In overeenstemming met het Wetboek van Vennootschappen en Verenigingen moet de Algemene Vergadering, na de goedkeuring van de jaarrekening, bij bijzondere stemming beslissen over de kwijting van de commissaris.

7. Goedkeuring van het remuneratieverslag met betrekking tot het boekjaar 2023

Er wordt voorgesteld om het remuneratieverslag met betrekking tot het boekjaar 2023, zoals opgenomen in hoofdstuk 6 van de Verklaring inzake Corporate Governance, goed te keuren.

Het Wetboek van Vennootschappen en Verenigingen vereist dat de Algemene Vergadering elk jaar beslist over de goedkeuring van het remuneratieverslag. Dit verslag omvat informatie over de vergoeding van de leden van de Raad van Bestuur en het Uitvoerend Comité.

8. Goedkeuring van de herziene brutobedragen van de bezoldiging van de bestuurders

Op aanbeveling van het Remuneratiecomité heeft de Raad van Bestuur de vergoeding van de leden van de Raad van Bestuur herzien, die sinds 2005 ongewijzigd was gebleven voor de leden van de Raad van Bestuur en sinds 2012 voor de Voorzitter van de Raad van Bestuur. De uitvoerige herziening werd geïnitieerd vanwege de veranderende aard van de rol van de Raad van Bestuur in de afgelopen twee decennia, met aanzienlijk toegenomen verantwoordelijkheden, werkdruk en voorbereidingstijd om steeds complexere onderwerpen te behandelen.

Het Remuneratiecomité heeft bij zijn onderzoek rekening gehouden met de marktpraktijken en de bekendgemaakte informatie, alsook met de benchmarkgegevens inzake vergoeding die door een onafhankelijke vergoedingsconsultant waren opgesteld voor de Europese referentiegroep van Solvay. Het Remuneratiecomité streefde ernaar de aangeboden vergoeding te situeren op de mediaan van de Europese referentiegroep.

De herziening resulteerde in de aanbeveling van het Remuneratiecomité om de vergoedingsstructuur voor de leden van de Raad van Bestuur aan te passen en te focussen op vaste vergoedingen en de vergoedingen voor vergaderingen te verminderen, omdat het bijwonen van vergaderingen een inherente plicht is, terwijl de vaste vergoeding een betere compensatie biedt voor de uitgebreide voorbereiding, het onderzoek en de bijkomende engagementen die vereist zijn buiten de formele vergaderingen.

SOLVAY

Raad van Bestuur	
Voorzitter (*) Vaste Vergoeding	275.000€
Vice-voorzitter Vaste Vergoeding	95.000€
Lid Vaste Vergoeding	67.000€
Aanwezigheidsvergoeding	2.000€
Audit- en Risicocomité (**)	
Voorzitter Vaste Vergoeding	18.000€
Lid Vaste Vergoeding	8.000€
Aanwezigheidsvergoeding	2.000€
Andere Comités (**)	
Voorzitter Vaste Vergoeding	16.000€
Lid Vaste Vergoeding	6.000€
Aanwezigheidsvergoeding	1.000€

(*) De Voorzitter van de Raad van Bestuur komt enkel in aanmerking om een vaste vergoeding en aanwezigheidsvergoedingen te verdienen voor vergaderingen van de Raad van Bestuur. Er zijn geen bijkomende vaste vergoedingen en/of aanwezigheidsvergoedingen verschuldigd aan de Voorzitter van de Raad van Bestuur in verband met vergaderingen van Comités.

(**) Bovenop de vergoeding als lid van de Raad van Bestuur.

De hierboven voorgestelde wijzigingen worden van kracht op 1 januari 2024.

9. Raad van Bestuur: Hernieuwing van mandaat

Het mandaat van mevrouw Aude Thibaut de Maisières verstrijkt aan het einde van deze vergadering. Er wordt voorgesteld om haar mandaat te hernieuwen voor een periode van vier jaar, die zal verstrijken op het einde van de algemene vergadering die de jaarrekening met betrekking tot het boekjaar 2027 zal goedkeuren.

10. Benoeming van EY met betrekking tot de assurance van duurzaamheidsinformatie opgelegd door de EU-richtlijn 2022/2464 van 14 december 2022 van het Europees Parlement en de Europese Raad met betrekking tot duurzaamheidsrapportering (Richtlijn Duurzaamheidsrapportering Ondernemingen)

Op voorstel van de Raad van Bestuur, handelend op aanbeveling van het Audit- en Risicocomité en op aanbeveling van de ondernemingsraad, wordt er voorgesteld om EY Bedrijfsrevisoren BV, met maatschappelijke zetel te Kouterveldstraat 7b, 1831 Diegem, België, vertegenwoordigd door Eric Van Hoof, te belasten met de opdracht betreffende de assurance van duurzaamheidsinformatie voor een periode die zal worden afgestemd op het huidige mandaat als commissaris van de statutaire jaarrekening. De opdracht met betrekking tot de assurance van duurzaamheidsinformatie wordt opgelegd door de EU Richtlijn 2022/2464 van 14 december 2022 van het Europees Parlement en de Raad met betrekking tot duurzaamheidsrapportering door ondernemingen (de "**Corporate Sustainability Reporting Directive**" of "**CSRD**"), die in Belgisch recht moet worden omgezet vóór 6 juli 2024. Deze duurzaamheidsinformatie bevat ook de informatie vereist door Artikel 8 van de Europese Verordening (EU) 2020/852 betreffende de totstandbrenging van een kader ter bevordering van duurzame beleggingen (de "**EU Taxonomy**"). De financiële voorwaarden van deze opdracht zullen worden overeengekomen tussen Solvay en de commissaris in overeenstemming met de wet die de CSRD omzet.

11. Goedkeuring van de controlewijzigingsclausule in verband met de uitgifte van senior ongedekte obligaties met vaste rentevoet in euro voor een totaal nominaal bedrag van 1,5 miljard EUR door Solvay

Overeenkomstig Artikel 7:151 van het Wetboek van Vennootschappen en Verenigingen is de algemene vergadering enkel bevoegd om clausules goed te keuren die rechten toekennen aan derden die aanleiding geven tot "belangrijke" schuldverplichtingen van de vennootschap en waarbij de uitoefening van dergelijke rechten afhangt van het zich voordoen van een controlewijziging.

Op 3 april 2024 heeft Solvay (i) 750.000.000 EUR 3,875 procent senior ongedekte obligaties met vaste rentevoet uitgegeven met looptijd tot 2028 en (ii) 750.000.000 EUR 4,250 procent senior ongedekte obligaties met vaste rentevoet uitgegeven met looptijd tot 2031 (de "**Obligaties**"). In dit kader werd een controlewijzigingsclausule opgenomen in voorwaarde 6(f) (*Terugbetaling naar keuze van Obligatiehouders na een Controlewijziging*) van de algemene voorwaarden van de Obligaties.

De controlewijzigingsclausule bepaalt dat (i) bij het zich voordoen van een controlewijziging over Solvay (zoals gedefinieerd in de algemene voorwaarden van de Obligaties) en (ii) indien Solvay een rating heeft, als gevolg van dergelijke controlewijziging, Solvay een lagere rating krijgt of haar rating wordt ingetrokken, de houders van de Obligaties een individueel recht hebben om de vervroegde terugbetaling van hun Obligaties te vragen aan het overeengekomen vervroegde terugbetalingsbedrag.

Artikel 7:151 van het Wetboek van Vennootschappen en Verenigingen vereist dat de Algemene Vergadering beslist over de controlewijzigingsclausule.

12. Diversen