

SOLVAY NV
GEWONE ALGEMENE VERGADERING
Dinsdag 28 mei 2023 om 10:30 uur

NOTULEN

INLEIDENDE VERKLARING

De gewone algemene vergadering van Solvay NV, waarvan de maatschappelijke zetel gevestigd is te Ransbeekstraat 310, 1120 Brussel, werd gehouden op dinsdag 28 mei 2024 in Event Lounge, Generaal Wahislaan 16/F, 1030 Brussel.

De vergadering wordt om 10.30 uur geopend onder voorzitterschap van de heer Pierre Gurdjian.

De vergadering is op hybride wijze georganiseerd, zowel in persoon als langs elektronische weg, overeenkomstig artikel 7:137 van het Wetboek van vennootschappen en verenigingen.

De Voorzitter heet de deelnemers van de vergadering welkom.

De Voorzitter houdt zijn toespraak.

Het ondersteunende document voor de toespraak van de Voorzitter is als bijlage bij deze notulen gevoegd.

BUREAU

De samenstelling van het Bureau wordt vastgesteld overeenkomstig artikel 33 van de statuten van Solvay.

De Voorzitter benoemt de heer Nicolas Jérôme, *Deputy General Counsel Corporate Governance and Deputy Corporate Secretary* van Solvay, tot Secretaris.

Onder de aandeelhouders hebben Sandrine de Moerloose en Sandrine van Zeebroeck ermee ingestemd om als stemopnemers op te treden. De heer Philippe Kehren maakt het Bureau compleet.

Alle leden van het Bureau nemen persoonlijk deel aan de vergadering.

BIJEENROEPINGSFORMALITEITEN

De Voorzitter stelt vast dat:

- het persbericht aangaande de vergadering is gepubliceerd op 26 april 2024 en de documenten met betrekking tot de vergadering sinds die datum beschikbaar zijn op de website van de vennootschap;
- de uitnodigingen tot de vergadering met de agenda zijn opgenomen in het "Belgisch Staatsblad" van 26 april 2024 en in "L'Echo" en "De Tijd" van 26 april 2024; een exemplaar van elk van deze publicaties is ter beschikking gesteld aan de stemopnemers;
- de geregistreerde aandeelhouders werden opgeroepen op 26 april 2024, evenals de bestuurders en de commissarissen op dezelfde datum, overeenkomstig het model dat ook aan de stemopnemers ter beschikking werd gesteld.

AANWEZIGE EN VERTEGENWOORDIGDE AANDEELHOUDERS

Volgens de aanwezigheidslijst, ondertekend door de leden van de vergadering, zowel in eigen naam als in de hoedanigheid van gevolmachtigde, bezitten de aanwezige en vertegenwoordigde aandeelhouders samen 70.123.290 aandelen van de 105.876.416 aandelen die het maatschappelijk kapitaal vormen, namelijk 66,23 %.

De nodige controles werden uitgevoerd met betrekking tot het vervullen van de formaliteiten voor toelating tot de vergadering door de aanwezige en vertegenwoordigde aandeelhouders.

De vergadering wordt regelmatig samengesteld verklaard.

AGENDA

De agenda ziet er als volgt uit:

1. **Jaarverslag voor het boekjaar 2023 (met inbegrip van de Verklaring inzake Corporate Governance)**
2. **Verslag van de commissaris voor het boekjaar 2023**
3. **Mededeling van de geconsolideerde jaarrekening voor het boekjaar 2023 - Verslag van de commissaris over de geconsolideerde jaarrekening**
4. **Goedkeuring van de jaarrekening voor het boekjaar 2023 – Winstverdeling en vaststelling van het dividend**

Voorstel tot besluit: Om de jaarrekening en de winstverdeling voor het boekjaar 2023 goed te keuren en het bruto dividend per aandeel vast te stellen op 2,43 EUR. Na aftrek van het bruto interim dividend van 1,62 EUR per aandeel, gestort op 17 januari 2024, bedraagt het saldo van het bruto dividend 0,81 EUR per aandeel, uitkeerbaar vanaf 5 juni 2024.

5. **Kwijting aan de bestuurders voor het boekjaar 2023**

Voorstel tot besluit: Om kwijting te verlenen aan de bestuurders die gedurende het boekjaar 2023 instonden voor de uitoefening van hun functie tijdens het boekjaar 2023.

6. **Kwijting aan de commissaris voor het boekjaar 2023**

Voorstel tot besluit: Om kwijting te verlenen aan de commissaris die gedurende het boekjaar 2023 instond voor de uitoefening van zijn functie tijdens het boekjaar 2023.

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

Voorstel tot besluit: Om het remuneratieverslag met betrekking tot het boekjaar 2023, zoals opgenomen in hoofdstuk 6 van de Verklaring inzake Corporate Governance, goed te keuren.

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

Voorstel tot besluit: Om, op aanbeveling van het Remuneratiecomité, met ingang van 1 januari 2024, de bruto vergoeding van de niet-uitvoerende bestuurders als volgt te wijzigen:

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.

9. Raad van Bestuur: Hernieuwing van mandaat

Voorstel tot besluit: Om het mandaat van mevrouw Aude Thibaut de Maisières te hernieuwen voor een periode van vier jaar, aangezien haar huidig mandaat verstrijkt aan het einde van deze vergadering. Haar mandaat zal verstrijken aan 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)

Voorstel tot besluit: Om, op voorstel van de Raad van Bestuur, handelend op aanbeveling van het Audit- en Risicocomité en op aanbeveling van de ondernemingsraad, 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

Voorstel tot besluit: Om, overeenkomstig artikel 7:151 van het Wetboek van Vennootschappen en Verenigingen voorwaarde 6(f) goed te keuren van de (i) 750.000.000 EUR 3,875 procent senior ongedekte obligaties met vaste rentevoet met looptijd tot 2028 en (ii) 750.000.000 EUR 4,250 procent senior ongedekte obligaties met vaste rentevoet met looptijd tot 2031, uitgegeven door Solvay, waarbij de obligatiehouders een individueel recht krijgen om vervroegde terugbetaling van hun obligaties te vragen indien Solvay onderworpen wordt aan een controlewijziging, gevolgd door een verlaging van de rating of intrekking van de rating.

12. Diversen

NADERE TOELICHTING MET BETREKKING TOT HET VERLOOP VAN DE VERGADERING

De deelnemers krijgen gedetailleerde uitleg over de modaliteiten inzake deelname, inclusief de vraag-en-antwoordsessie en het stemmen. Deze toelichting omvat de praktische regelingen en aspecten van de bescherming van de persoonsgegevens van de deelnemers.

Alle vragen met betrekking tot de agendapunten konden tot 22 mei 2024, 23u59 schriftelijk worden ingediend. De deelnemers worden ervan in kennis gesteld dat deze vragen tijdens de vergadering zullen worden beantwoord, evenals vragen die zullen worden gesteld tijdens de vraag- en antwoordsessie tijdens deze vergadering.

Alle vragen zullen derhalve worden beantwoord tijdens de specifieke vraag- en antwoordsessie voorafgaand aan de stemming, voor zover zij betrekking hebben op agendapunten en dat de bekendmaking van bepaalde gegevens of feiten de belangen van de onderneming of vertrouwelijkheidsverbintenissen niet kan schaden. Vragen over hetzelfde onderwerp zijn gegroepeerd en worden daarom niet in de volgorde van vraagstelling beantwoord. De schriftelijke vragen worden op het scherm geprojecteerd in de volgorde waarin zij worden beantwoord.

De deelnemers worden vervolgens op de hoogte gebracht dat de stemronde nu geopend is, zowel op het platform Lumi Connect als in de vergaderzaal. Dit betekent dat de aandeelhouders vanaf nu kunnen stemmen over de agendapunten tot het moment dat de Voorzitter de stemming zal sluiten.

PRESENTATIE DOOR DE CEO

De Voorzitter geeft het woord aan de heer Philippe Kehren. De heer Philippe Kehren houdt zijn toespraak.

Het document ter ondersteuning van de toespraak van de heer Philippe Kehren is als bijlage bij de notulen gevoegd.

VRAAG- EN ANTWOORDESSIE

De debatten worden geleid door de Voorzitter.

De schriftelijke vragen die aan de onderneming werden toegezonden, worden eerst beantwoord. Ter herinnering: deze vragen dienden uiterlijk op 22 mei 2024, 23u59 worden ingediend.

Vragen die tijdens de sessie worden gesteld, worden vervolgens beantwoord via het platform Lumi Connect.

Het verslag van de besprekingen tijdens de vragen- en antwoordsessie is als bijlage bij deze notulen gevoegd.

STEMMEN

Stemming over de punten opgenomen in de agenda

De vergadering gaat vervolgens over tot de bespreking van de agendapunten.

1. en 2. Wat de eerste twee agendapunten betreft, heeft de Raad van Bestuur een bestuursverslag opgesteld over de werking van het boekjaar 2023 - met inbegrip van de verklaring inzake corporate governance - waarin alle door de wet vereiste informatie is opgenomen. De Raad heeft nota genomen van het verslag van de Commissaris en heeft er geen bijzondere opmerkingen over.

De Voorzitter stelt vast dat de nodige stappen zijn ondernomen om te voldoen aan de wettelijke verplichtingen met betrekking tot de verspreiding van het bestuursverslag over de bedrijfsvoering van het boekjaar 2023, met inbegrip van de verklaring inzake corporate governance en het verslag van de Commissaris.

Onder deze voorwaarden wordt afgezien van de voorlezing van het bestuursverslag over de verrichtingen van het begrotingsjaar 2023.

Gezien de ruime verspreiding van het verslag van de commissaris, wordt afgezien van de voorlezing van dit verslag.

Overeenkomstig de reglementaire bepalingen werden de jaarrekening, het jaarverslag en het verslag van de Commissaris voorgelegd aan de Ondernemingsraad van Solvay NV te Brussel. Er wordt afgezien van de voorlezing van het verslag van de Ondernemingsraad. Een exemplaar ligt ter beschikking bij de stemopnemers voor diegenen die er kennis van zouden willen nemen.

Over deze punten hoeft niet te worden gestemd.

3. Het derde agendapunt betreft de geconsolideerde rekeningen over het boekjaar 2023. Ook dit is een punt ter informatie, hetgeen geen stemming behoeft.

Deze geconsolideerde rekeningen zijn gecontroleerd en goedgekeurd door de Raad van Bestuur. De Raad heeft kennisgenomen van het verslag van de Commissaris en heeft er geen bijzondere opmerkingen over.

4. De Vergadering keurt vervolgens de jaarrekening van Solvay NV over het boekjaar 2023 goed, evenals het voorstel tot winstverdeling en tot vaststelling van het dividend, met een meerderheid van 99,75% van de stemmen.

Elk volledig volgestort aandeel zal een brutodividend van 2,43 EUR per volgestort aandeel ontvangen. Rekening houdend met het op 17 januari uitgekeerde interimdividend van 1,62 EUR bruto, zal het slotdividend 0,81 EUR bruto bedragen, betaalbaar vanaf 5 juni.

5. De vergadering verleent met een meerderheid van 99,63% van de stemmen kwijting aan de bestuurders die tijdens het boekjaar 2023 in functie waren voor de verrichtingen van dit boekjaar.

6. Vervolgens verleent de vergadering met een meerderheid van 99,85% van de stemmen kwijting aan de commissaris in functie tijdens het boekjaar 2023 voor de verrichtingen van dat boekjaar.

7. Wat het remuneratieverslag betreft, wordt aan de vergadering een presentatie gegeven van de belangrijkste punten van dit verslag. Het ondersteunende document voor deze presentatie wordt als bijlage bij de notulen gevoegd.

De vergadering keurt met een meerderheid van 87,94% van de stemmen het remuneratieverslag 2023 goed, opgenomen in hoofdstuk 6 van de verklaring inzake corporate governance.

8. Goedkeuring van de herziene brutobedragen van de bezoldiging van de bestuurders
Er wordt voorgesteld om met ingang van 1 januari 2024, de bruto vergoeding van de niet-uitvoerende bestuurders te wijzigen.

Het besluit wordt goedgekeurd met 99,62% van de stemmen.

9. Raad van Bestuur: Hernieuwing van mandaat
Er wordt voorgesteld om het mandaat van mevrouw Aude Thibaut de Maisières als lid van de Raad van Bestuur te hernieuwen voor een nieuwe termijn van vier jaar. Haar mandaat zal verstrijken aan het einde van de algemene vergadering die de jaarrekening met betrekking tot het boekjaar 2027 zal goedkeuren.

Het besluit wordt goedgekeurd met 83,49% van de stemmen.

10. Benoeming van EY met betrekking tot de borging 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)

Voorgesteld wordt om EY te benoemen voor de missie met betrekking tot het borgen van informatie over duurzame ontwikkeling voor een duur gelijk aan die van het huidige mandaat van de commissaris, verantwoordelijk voor de

controle van de jaarrekening. Deze missie wordt voorgeschreven door de Europese Richtlijn 2022/2454 van 14 december 2022 van het Europees Parlement en de Europese Raad (kortweg CSRD-richtlijn) die tegen 6 juli 2024 in Belgisch recht moet zijn omgezet.

De resolutie wordt goedgekeurd met 99,99% van de stemmen.

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

Op 3 april 2024 heeft Solvay obligaties uitgegeven voor een totaal nominaal bedrag van 1,5 miljard EUR. In dit kader is in de voorwaarden van de obligaties een change of control-clausule opgenomen, in overeenstemming met de marktpraktijk terzake. Overeenkomstig artikel 7:151 van het Wetboek van de Vennootschappen en Verenigingen is de algemene vergadering als enige bevoegd om deze clausule goed te keuren.

De resolutie wordt goedgekeurd met 96,84% van de stemmen.

12. Diversen

De formaliteiten met betrekking tot deze vergadering zullen worden uitgevoerd door Nicolas Jérôme in zijn hoedanigheid van *Deputy General Counsel Corporate Governance and Deputy Corporate Secretary*. Voor dit punt is geen stemming vereist.

SLUITING

Er hebben zich geen technische problemen of incidenten voorgedaan die de elektronische deelneming aan de algemene vergadering of de stemming hebben verhinderd of verstoord.

Gezien de dagorde afgehandeld is, sluit de Voorzitter de Gewone Algemene Vergadering om 13.05 uur.

Deze notulen zijn ondertekend door de leden van het Bureau.

Geen enkele aandeelhouder die de vergadering heeft bijgewoond, heeft om ondertekening van de notulen verzocht.