

**NOTULEN VAN DE GEWONE ALGEMENE VERGADERING
DER AANDEELHOUDERS VAN SOLVAY NV
gehouden op dinsdag 8 mei 2018 om 10 u 30**

De aandeelhouders van de naamloze vennootschap Solvay, waarvan de zetel gevestigd is te Brussel, Ransbeekstraat 310, zijn in gewone algemene vergadering bijeengekomen op dinsdag 8 mei 2018 op haar maatschappelijke zetel.
De Vergadering wordt om 10.30 u. geopend.

Tijdens zijn toespraak beschrijft de heer Nicolas Boël de renovatie- en hervormingsprojecten van de NOH-site tegen 2021, met in het bijzonder de oprichting van een R&I centrum voor geavanceerde materialen, en in Lyon (R&I en tertiaire activiteiten) tegen 2022.

Hij geeft een overzicht van de 2017 realisaties: economisch, financieel resultaten (EBITDA-groei, recordmarge, hoge free cash flow, afnemende schuldgraad) en duurzame ontwikkeling.

Vervolgens bekijkt hij de uitdagingen en doelstellingen van 2018: groei in een vluchtige en complexe omgeving; een project om de organisatie te hervormen met een meer op samenwerking gerichte, innovatieve cultuur en met eenvoudigere werkwijprocessen.

N.Boël gaat verder met de vermelding dat het opvolgingsproces van Jean-Pierre Clamadieu, die de Groep eind 2018 zal verlaten, is aangevat; hij schetst de het gezochte profiel en de roadmap van zijn opvolger.

Het vertrek uit de Raad van Bestuur van de heren Bernhard Scheuble en Denis Solvay en het voorstel om ze respectievelijk te vervangen door de heren Matti Lievonon en Philippe Tournay worden gepresenteerd.

N. Boël bedankt Bernhard Scheuble en Denis Solvay voor hun belangrijke bijdrage aan het werk van de Raad en zijn Comités.

In zijn naam en die van de Raad van Bestuur besluit N. Boël met J-P Clamadieu te bedanken voor het succes van de hervorming van de Groep dat hij heeft geleid en de resultaten die hij heeft behaald sinds zijn aantreden als CEO in 2012 alsook voor de hoge kwaliteit van hun samenwerking tijdens deze jaren.

Er wordt overeenkomstig artikel 39 van de statuten overgegaan tot de samenstelling van het Bureau.

De Voorzitter wijst de heer Michel Defourny, Secretaris-Generaal van de Vennootschap, als secretaris aan.

Onder de aanwezige aandeelhouders, aanvaarden Mevrouw Savina de Limon Triest en de heer Gaëtan Vercruysse de functie van stemopnemers te vervullen.

De aanwezige leden van de Raad van Bestuur vervolledigen het Bureau.

De Voorzitter stelt vast dat :

- de oproeping voor de vergadering die de agenda bevat, gepubliceerd werd in het “Belgisch Staatsblad”, in “l’Echo” en in “De Tijd” van 6 april 2018; een bewijsnummer van elk van deze publicaties is ter beschikking van de stemopnemers;
- de aandeelhouders op naam bovendien werden opgeroepen per brief van 6 april 2018, evenals de bestuurders en de commissarissen per brief van 6 april 2018, volgens het model dat eveneens ter beschikking van de stemopnemers wordt gesteld.

Volgens de aanwezigheidslijst, ondertekend door alle leden van de Vergadering, vertegenwoordigen de aanwezige of vertegenwoordigde aandeelhouders, in eigen naam of in de hoedanigheid van gemachtigden, bij aanvang van de vergadering gezamenlijk 67.693.537 aandelen van de 105.876.416 aandelen die het maatschappelijk kapitaal vormen, of 63,94%.

De Vergadering wordt als regelmatig samengesteld verklaard.

Daarna stelt de Vergadering de verschillende agendapunten één voor één aan de orde.

1. De Raad van Bestuur heeft een jaarverslag betreffende de activiteiten over het boekjaar 2017 – inclusief de Verklaring inzake Corporate Governance – opgesteld dat alle door de wet vereiste gegevens bevat. De Raad heeft het verslag van de Commissaris gelezen en heeft hierop geen specifieke opmerkingen.

De Voorzitter stelt vast dat de nodige maatregelen genomen werden om te voldoen aan de wettelijke verplichtingen inzake de verspreiding van het jaarverslag over het boekjaar 2017 inclusief de Verklaring inzake Corporate Governance, en het verslag van de Commissaris.

Derhalve ziet de Vergadering af van de voorlezing van het bestuursverslag over de verrichtingen tijdens het boekjaar 2017.

De heer Jean-Pierre Clamadieu begon zijn presentatie met een herinnering aan het wereldwijde karakter van de activiteiten van de Groep en zijn ambitie om oplossingen te bieden die de uitdagingen van duurzaamheid aankunnen. Zijn geografisch en marktprofiel is nu meer gediversifieerd en gericht op specialiteiten en duurzame toepassingen. De businesssegmenten met name Advanced Materials en Advanced Formulations bieden oplossingen voor aantrekkelijke en groeiende markten (mobiliteit, luchtvaart, enz.), waarvan de klanten op maat gemaakte oplossingen verwachten.

Vervolgens presenteerde hij de nieuwe samenstelling van het Uitvoerend Comité en het project om de organisatie van de Groep te transformeren om het flexibeler en klantgerichter te hervormen. Hij onderstreept de bijdrage van digitalisering en van de culturele evolutie om bij te dragen tot deze hervorming, en beschrijft de ambities op het

gebied van innovatie, evenals het ambitieus hervormingsproject van de sites van Brussel (NOH) en Lyon.

De heer Clamadieu bespreekt de in 2017 behaalde prestaties (omzet van 10,1 GEUR, EBITDA van 2,2 GEUR (+ 7,5%), Vrije kasstroom van 782 MEUR (+ 19%), evenals de evolutie van de aandelenkoers van het Solvay-aandeel en het dividend.

Hij besluit met het speciëren van de prioriteiten van 2018 (verwezenlijking van endogene en duurzame groeidoelstellingen en resultaten, versterking van het managementmodel) en komt kort terug op de resultaten van het eerste kwartaal van 2018.

De toespraken van de heer Nicolas Boël en de heer Clamadieu zullen als bijlagen bij de notulen worden gevoegd. Ze zullen bovendien op internet worden geplaatst

Daar het verslag van de Commissaris op ruime schaal werd verspreid, wordt er afgezien van de voorlezing van het verslag.

Overeenkomstig de wettelijke bepalingen, werden de jaarrekeningen, het verslag van de Raad van Bestuur, de verklaring inzake deugdelijk bestuur, het verslag van de Commissaris en het verslag over de vergoedingen aan de Ondernemingsraad van Solvay NV in Brussel voorgelegd. Het verslag van de Ondernemingsraad van Solvay NV in Brussel wordt niet voorgelezen. Een exemplaar ligt bij de stemopnemers ter beschikking van diegenen die er kennis van zouden willen nemen.

Daarna verleent de Voorzitter het woord aan de aandeelhouders die op- of aanmerkingen wensen te maken of die inlichtingen verlangen.

Nadat hij deze vragen en op- of aanmerkingen beantwoord heeft, verklaart hij de bespreking voor gesloten en nodigt hij de Vergadering uit te beraadslagen over de te nemen beslissingen.

2. De Vergadering keurt het bezoldigingsverslag opgenomen in hoofdstuk 6 van de verklaring inzake Corporate Governance goed met een meerderheid van 97,51 % van de stemmen.
3. De Voorzitter deelt mede dat de FSMA aan de genoteerde vennootschappen aanbeveelt om op de agenda een punt te voorzien betreffende de geconsolideerde jaarrekeningen dat niet het voorwerp van een stemming uitmaakt in de Algemene Vergadering van Aandeelhouders.
De geconsolideerde jaarrekeningen van het boekjaar 2017 werden gecontroleerd en goedgekeurd door de Raad van Bestuur. De Raad heeft het verslag van de Commissaris gelezen en heeft hierop geen specifieke opmerkingen.
4. De Vergadering keurt de jaarrekeningen over het boekjaar 2017 van Solvay NV, evenals de voorgestelde winstbestemming en fixatie van de dividend goed met een meerderheid van 99,61 % van de stemmen.

Ieder volgestort aandeel ontvangt een brutodividend van 3,60 EUR per volgestort aandeel. Na aftrek van het voorschot van 1,38 EUR bruto per aandeel gestort op

18 januari 2018, bedraagt het saldo van het dividend dus 2,22 EUR bruto per aandeel, te betalen vanaf 23 mei 2018.

5. De Vergadering verleent kwijting aan de Bestuurders in functie gedurende het boekjaar 2016 voor de verrichtingen tijdens dit boekjaar, met een meerderheid van 98,63 % van de stemmen.

De Vergadering verleent vervolgens kwijting aan de Commissaris in functie gedurende het boekjaar 2017 voor de verrichtingen tijdens dit boekjaar, met een meerderheid van 98,57 % van de stemmen.

- 6a) De Vergadering gaat over tot de hernieuwing voor een periode van vier jaar van de mandaten van Mevrouw Rosemary Thorne en de heer Gilles Michel die verstrijkt na afloop van deze algemene vergadering.

- 6b1) Mevrouw Rosemary Thorne wordt herkozen als Bestuurder, met een meerderheid van 97,74 % van de stemmen.

- 6b2) De heer Gilles Michel wordt herkozen als Bestuurder, met een meerderheid van 95,74 % van de stemmen.

Hun mandaat zal na de gewone algemene vergadering van mei 2022 verstrijken.

- 6c1) Er wordt voorgesteld om de aanstelling van Mevrouw Rosemary Thorne als onafhankelijke Bestuurder binnen de Raad van Bestuur te bevestigen.
Mevrouw Rosemary Thorne wordt bevestigd als onafhankelijke Bestuurder met een meerderheid van 100 % van de stemmen.

- 6c2) Er wordt voorgesteld om de aanstelling van de heer Gilles Michel als onafhankelijke Bestuurder binnen de Raad van Bestuur te bevestigen.
De heer Gilles Michel wordt bevestigd als onafhankelijke Bestuurder met een meerderheid van 99,97 % van de stemmen.

- 6d) De heer Denis Solvay en de heer Bernhard Scheuble hebben besloten de hernieuwing van hun mandaat als bestuurder niet te vragen.

- 6e) Er wordt voorgesteld om de heer Philippe Tournay aan te stellen als Bestuurder voor een periode van vier jaar ter vervanging van de heer Denis Solvay.
De heer Philippe Tournay wordt bevestigd als Bestuurder voor een periode van 4 jaar met een meerderheid van 99,52 % van de stemmen.
Hun mandaat zal na de gewone algemene vergadering van mei 2022 verstrijken.

- 6f) De heer Philippe Tournay wordt benoemd als onafhankelijke Bestuurder met een meerderheid van 79,69 % van de stemmen.

- 6g) Er wordt voorgesteld om de heer Matti Lievonen te stellen als Bestuurder voor een periode van vier jaar ter vervanging van de heer Bernhard Scheuble.
De heer Matti Lievonen wordt bevestigd als Bestuurder voor een periode van 4 jaar met een meerderheid van 97,84 % van de stemmen.

Hun mandaat zal na de gewone algemene vergadering van mei 2022 verstrijken.

- 6h) De heer Matti Lievonen wordt benoemd als onafhankelijke Bestuurder met een meerderheid van 99,95 % van de stemmen
7. Er wordt voorgesteld om de jaarlijkse bezoldiging van de Commissaris van Solvay nv te verhogen van 1.146.000 EUR tot 1.181.631 EUR gezien de uitbreiding van zijn opdracht na de overdracht van algemeenheid van Solvay CICC NV aan Solvay NV, en deze tot het verstrijken van het huidige mandaat tot de Gewone Algemene Vergadering van mei 2019 Resolutie goedgekeurd met 99,74%.

8. Diversen

Nihil.

Gezien de dagorde afgehandeld is, sluit de Voorzitter de gewone algemene vergadering om 12u50

**Assemblée Générale Ordinaire de Solvay
le 8 mai 2018 à Bruxelles**
**Gewone Algemene Vergadering van Solvay
van 8 mei 2018 te Brussel**

Aantal uitgegeven aandelen Nombre d'actions émises	105.876.416
Aantal vertegenwoordigde aandelen Nombre d'actions représentées	67.693.537
Vertegenwoordigd kapitaal Capital représenté	63,94%

SOLVAY

2. Approbation du rapport de rémunération
Goedkeuring van het remuneratieverslag
Approval of compensation report

Pour/Voor/For	65.190.040
Contre/Tegen/Against	1.661.774
Abstention/Onthouding/Abstain	841.723
% Pour/Voor/For	97,51%
Total des votes/Totaal aantal stemmen/Total Votes	67.693.537



4. Approbation des comptes annuels 2017 – Affectation du bénéfice et fixation du dividende
Goedkeuring van de jaarrekeningen 2017 – Winstverdeling en vaststelling van het dividend
Approval of annual accounts from 2017 – Distribution of earnings and setting of dividend

Pour/Voor/For	66.600.812
Contre/Tegen/Against	263.670
Abstention/Onthouding/Abstain	829.055
% Pour/Voor/For	99,61%
Total des votes/Totaal aantal stemmen/Total Votes	67.693.537



5.a. Décharge aux Administrateurs pour les opérations de l'exercice 2017

Kwijting aan de Bestuurders voor de verrichtingen
van het boekjaar 2017

Discharge of liability to the Board members for the operations
for the year 2017

Pour/Voor/For	65.659.026
Contre/Tegen/Against	912.008
Abstention/Onthouding/Abstain	1.122.503
% Pour/Voor/For	98,63%
Total des votes/Totaal aantal stemmen/Total Votes	67.693.537



5.b. Décharge au Commissaire pour les opérations de l'exercice 2017

Kwijting aan de Commissaris voor de verrichtingen
van het boekjaar 2017

Discharge of liability to the External Auditor for the operations
for the year 2017

Pour/Voor/For	65.434.137
Contre/Tegen/Against	948.727
Abstention/Onthouding/Abstain	1.310.673
% Pour/Voor/For	98,57%
Total des votes/Totaal aantal stemmen/Total Votes	67.693.537



6.b.1. Renouvellement du mandat de Mme. Rosemary Thorne

Vernieuwing van het mandaat van Mevr. Rosemary Thorne

Term renewal for Mrs. Rosemary Thorne

Pour/Voor/For	65.430.090
Contre/Tegen/Against	1.511.773
Abstention/Onthouding/Abstain	751.674
% Pour/Voor/For	97,74%
Total des votes/Totaal aantal stemmen/Total Votes	67.693.537



6.b.2. Renouvellement du mandat de M. Gilles Michel

Vernieuwing van het mandaat van Dhr. Gilles Michel

Term renewal for Mr. Gilles Michel

Pour/Voor/For	64.291.801
Contre/Tegen/Against	2.860.603
Abstention/Onthouding/Abstain	541.133
% Pour/Voor/For	95,74%
Total des votes/Totaal aantal stemmen/Total Votes	67.693.537



6.c.1. Confirmation comme administrateur indépendant de
Mme Rosemary Thorne

Bevestiging als onafhankelijk bestuurder van
Mevr. Rosemary Thorne

Confirmation as independent Board member of
Mrs. Rosemary Thorne

Pour/Voor/For **67.154.280**

Contre/Tegen/Against **498**

Abstention/Onthouding/Abstain **538.759**

% Pour/Voor/For **100,00%**

Total des votes/Totaal aantal stemmen/Total Votes **67.693.537**



6.c.2. Confirmation comme administrateur indépendant de
M. Gilles Michel

Bevestiging als onafhankelijk bestuurder van
Dhr. Gilles Michel

Confirmation as independent Board member of
Mr. Gilles Michel

Pour/Voor/For **67.131.587**

Contre/Tegen/Against **22.429**

Abstention/Onthouding/Abstain **539.521**

% Pour/Voor/For **99,97%**

Total des votes/Totaal aantal stemmen/Total Votes **67.693.537**



6.e. Nomination de M. Philippe Tournay comme administrateur en remplacement de M. Denis Solvay

Benoeming als bestuurder van Dhr. Philippe Tournay ter vervanging van Dhr. Denis Solvay

Nomination as a Board Member of Mr. Philippe Tournay to replace Mr. Denis Solvay

Pour/Voor/For 66.592.075

Contre/Tegen/Against 320.969

Abstention/Onthouding/Abstain 780.493

% Pour/Voor/For 99,52%

Total des votes/Totaal aantal stemmen/Total Votes 67.693.537



6.f. Nomination comme administrateur indépendant de M. Philippe Tournay

Benoeming als onafhankelijk bestuurder van Dhr. Philippe Tournay

Nomination as an independent Board member of Mr. Philippe Tournay

Pour/Voor/For 53.515.634

Contre/Tegen/Against 13.637.250

Abstention/Onthouding/Abstain 540.653

% Pour/Voor/For 79,69%

Total des votes/Totaal aantal stemmen/Total Votes 67.693.537



6.g. Nomination de M.Matti Lievonen comme administrateur en remplacement de M. Bernhard Scheuble

Benoeming als bestuurder van Dhr. Matti Lievonen ter vervanging van Dhr. Bernhard Scheuble

Nomination as a Board Member of Mr. Matti Lievonen to replace Mr. Bernhard Scheuble

Pour/Voor/For	65.677.692
Contre/Tegen/Against	1.447.241
Abstention/Onthouding/Abstain	568.604
% Pour/Voor/For	97,84%
Total des votes/Totaal aantal stemmen/Total Votes	67.693.537



6.h. Nomination comme administrateur indépendant de M. Matti Lievonen

Benoeming als onafhankelijk bestuurder van Dhr. Matti Lievonen

Nomination as an independent Board member of Mr. Matti Lievonen

Pour/Voor/For	67.125.634
Contre/Tegen/Against	33.726
Abstention/Onthouding/Abstain	534.177
% Pour/Voor/For	99,95%
Total des votes/Totaal aantal stemmen/Total Votes	67.693.537



- 7.** Augmentation des émoluments du Commissaire
Verhoging van de bezoldiging van de Commissaris
Increase of the annual fees for the External Auditors

Pour/Voor/For	66.646.379
Contre/Tegen/Against	170.849
Abstention/Onthouding/Abstain	876.309
% Pour/Voor/For	99,74%
Total des votes/Totaal aantal stemmen/Total Votes	67.693.537

