



Geachte Heer,
Geachte Mevrouw,

Wij hebben de eer u op de hoogte te brengen van de gewone en buitengewone algemene vergaderingen van Solvay NV die zullen plaatsvinden op dinsdag 12 mei 2020 om 10u30 (Belgische tijd) op de zetel van de vennootschap: Solvay NV, Ransbeekstraat 310 in 1120 Brussel. Deze oproeping vormt een aanpassing van de initiële oproeping van 10 April, ten gevolge van de uitvaardiging van maatregelen door de overheid in het kader van de strijd tegen de Covid-19 pandemie.

In het licht van de uitzonderlijke situatie met betrekking tot het coronavirus werden de modaliteiten om deel te nemen aan de algemene vergaderingen aangepast overeenkomstig het koninklijk besluit van 9 april 2020 houdende diverse bepalingen inzake het vennootschapsrecht in het kader van de strijd tegen de Covid-19 pandemie (het “Koninklijk Besluit”). De aandeelhouders zullen niet fysiek kunnen deelnemen aan de vergaderingen en zullen hun rechten enkel kunnen uitoefenen door te stemmen op afstand of per volmacht. De formulieren voor stemming op afstand en voor de volmacht zullen gericht moeten worden aan de vennootschap, overeenkomstig de deelnemingsmodaliteiten die aan het einde van de oproeping worden uiteengezet.

De agenda van deze algemene vergaderingen, die identiek is aan degene in de oproeping van 10 April, vindt u als bijlage, evenals een verslag van de raad van bestuur over het gebruik en het doel van het toegestaan kapitaal, opgesteld overeenkomstig artikel 7:199 van het Wetboek van vennootschappen en verenigingen.

FORMALITEITEN TE VERVULLEN OM TE STEMMEN OP DE GEWONE EN BUITENGEWONE ALGEMENE VERGADERINGEN VAN 12 MEI 2020, AANGEPAST IN NAVOLGING VAN HET PERSBERICHT VAN SOLVAY NV VAN 27 APRIL 2020

1) Eigenaars van aandelen op naam

Om te stemmen op de algemene vergaderingen dient een dubbele formaliteit te worden vervuld: enerzijds zullen uw aandelen onderworpen worden aan een registratieprocedure om ze in te schrijven in het register van de aandelen op naam van Solvay NV en dit op dinsdag 28 april 2020 om middernacht, en anderzijds dient u aan Solvay NV uw wens om te stemmen op de algemene vergaderingen kenbaar te maken, uiterlijk op 8 mei 2020. De indiening van een volmachtformulier of van een formulier voor stemming op afstand binnen deze periode zal gelden als een kennisgeving. Er zullen op dit punt geen verdere stappen vereist zijn.

Enkel diegenen die aandeelhouder zijn van Solvay NV op dinsdag 28 april 2020 om middernacht (hierna de “**registratiedatum**”), zullen het recht hebben om te stemmen op de vergaderingen van 12 mei 2020, onafhankelijk van het aantal aandelen gehouden door de aandeelhouders op de dag van de algemene vergaderingen.

2) Eigenaars van gedematerialiseerde aandelen

Indien u het voornemen heeft te stemmen op deze algemene vergaderingen, dient u een attest voor te leggen uitgereikt door een erkende rekeninghouder of door de vereffening instelling die uw effectenrekening aanhoudt, dat het aantal gedematerialiseerde aandelen aangeeft dat op de registratiedatum, zijnde dinsdag 28 April 2020 om middernacht, op uw naam is ingeschreven en waarvoor u te kennen heeft gegeven dat u wil stemmen op de algemene vergaderingen van 12 mei 2020.

Enkel diegenen die aandeelhouder zijn van Solvay NV op dinsdag 28 april 2020 om middernacht hebben het recht te stemmen op de vergaderingen van 12 mei 2020, onafhankelijk van het aantal aandelen gehouden door de aandeelhouders op de dag van de algemene vergadering.

De houders van gedematerialiseerde aandelen die wensen te stemmen op de algemene vergaderingen van 12 mei 2020 dienen hun intentie uiterlijk op 8 mei 2020 kenbaar te maken aan de vennootschap. Zij zullen in voorkomend geval gelijktijdig met de kennisgeving van hun registratie de opdracht kunnen geven aan één van de voornoemde financiële instellingen om hun intentie om te stemmen op de algemene vergaderingen van 12 mei 2020 te bevestigen aan Solvay NV.

STEMMING OP AFSTAND – STEMMING PER VOLMACHT

De aandeelhouders kunnen stemmen op afstand krachtens artikel 6, §1 van het Koninklijk Besluit. De stem op afstand dient uitgebracht te worden door middel van het document dat werd opgesteld door Solvay NV. Dit document is beschikbaar op de website van de vennootschap <https://www.solvay.com/nl/investors/financial-calendar-events-presentations/aandeelhoudersvergaderingen/2020> of via de voornoemde financiële instellingen. Het formulier voor stemming op afstand dient Solvay NV ingevuld en ondertekend, per post of in elektronische vorm uiterlijk op vrijdag 8 mei 2020 te bereiken. In het geval van een elektronische versturing volstaat het om een gescande of een gefotografeerde kopie van het ingevulde en ondertekende formulier op te sturen.

De aandeelhouders kunnen zich ook laten vertegenwoordigen door een volmachthouder. Overeenkomstig het Koninklijk Besluit kan deze volmacht niet gegeven worden aan een andere persoon dan de vennootschap (of iedere andere persoon die wordt aangeduid door de vennootschap). Er wordt gevraagd aan de aandeelhouders om het volmachtformulier te gebruiken dat beschikbaar is op de website van de vennootschap <https://www.solvay.com/nl/investors/financial-calendar-events-presentations/aandeelhoudersvergaderingen/2020> of via de voornoemde financiële instellingen. De ondertekende volmacht dient Solvay NV per post of in elektronische vorm uiterlijk op vrijdag 8 mei 2020 te bereiken. In het geval van een elektronische versturing volstaat het om een gescande of een gefotografeerde kopie van de ingevulde en ondertekende volmacht op te sturen.

Deze documenten mogen naar Solvay NV teruggestuurd worden hetzij via post naar het adres van haar zetel: Solvay NV, Algemene Vergadering, Ransbeekstraat 310 te 1120 Brussel, hetzij via fax op +32-(0)2.264.37.67, hetzij per e-mail naar ag.solvay@solvay.com

De geldig ingevulde volmachten die specifieke steminstructies bevatten en die reeds naar de vennootschap opgestuurd zouden zijn, zullen in aanmerking genomen worden, zonder dat de volmachthouder aanwezig zou moeten zijn of dat de aandeelhouder een bijkomend formulier zou moeten invullen.

UITZENDING OP INTERNET

De vennootschap zal op het internet een rechtstreekse uitzending van de algemene vergaderingen organiseren in audio-vorm (webcast). De aandeelhouders worden uitgenodigd om de website van de vennootschap te raadplegen <https://www.solvay.com/nl/investors/financial-calendar-events-presentations/aandeelhoudersvergaderingen/2020> om te weten hoe zij toegang kunnen krijgen tot deze uitzending.

RECHT OM VRAGEN TE STELLEN

Overeenkomstig artikel 6, §3 van het Koninklijk Besluit kunnen de aandeelhouders die aan de voornoemde voorwaarden voor toelating tot de algemene vergaderingen voldaan hebben eveneens schriftelijke vragen stellen aan de bestuurders en/of aan de commissaris in verband met punten op de agenda.

De aandeelhouders zullen tijdens de algemene vergaderingen geen vragen kunnen stellen.

De antwoorden op de schriftelijke vragen zullen meegedeeld worden tijdens de rechtstreekse uitzending van de algemene vergaderingen, zoals hierboven beschreven.

Schriftelijke vragen zullen enkel beantwoord worden indien de aandeelhouder die ze gesteld heeft, voldaan heeft aan de bovenstaande toelatingsvoorwaarden, en indien Solvay NV de schriftelijke vragen uiterlijk op vrijdag 8 mei 2020 heeft ontvangen, ofwel via gewone post op het adres van haar zetel: Solvay NV, Algemene Vergadering, Ransbeekstraat 310 te 1120 Brussel, hetzij via fax op +32-(0)2.264.37.67, hetzij per e-mail naar ag.solvay@solvay.com.

BESCHIKBAARHEID VAN DE DOCUMENTEN

Alle documenten in verband met de algemene vergaderingen waarvan de wet vereist dat ze aan de aandeelhouders ter beschikking worden gesteld kunnen geraadpleegd worden op de website van Solvay NV <https://www.solvay.com/nl/investors/financial-calendar-events-presentations/aandeelhoudersvergaderingen/2020> vanaf de bekendmaking van deze oproeping.

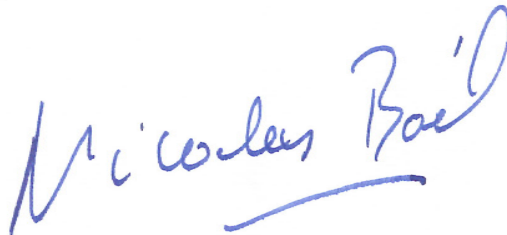
GEGEVENSBESCHERMING

Solvay is verantwoordelijk voor de verwerking van de persoonsgegevens die zij van de aandeelhouders ontvangt in het kader van de algemene vergaderingen overeenkomstig de toepasselijke wetgeving betreffende gegevensbescherming.

Dergelijke gegevens zullen worden gebruikt voor de analyse en het beheer van de aanwezigheids- en stemprocedure met betrekking tot de vergaderingen, zoals uiteengezet in deze oproeping, en zullen worden overgedragen aan derden die de vennootschap bijstaan voor de bovengenoemde doeleinden. Deze informatie wordt niet langer bewaard dan nodig is voor deze doeleinden. Aandeelhouders kunnen het "Gegevensbeschermings- en vertrouwelijkheidsbeleid" raadplegen op <https://www.solvay.com/en/information/data-protection-and-privacy-policy.html>. Ze kunnen toegang tot hun gegevens en de eventuele wijziging ervan vragen door contact op te nemen met Mevrouw Michèle Vervoort, Solvay NV, [310, Ransbeekstraat, 1120 Brussel](#) (tel: +32 (2) 264 15 32/ e-mail: michele.vervoort@solvay.com

Er wordt op gewezen dat de voorstellen tot besluit aan een elektronische stemming zullen worden voorgelegd. Stemmen uitgebracht per volmacht zullen vooraf worden geteld en systematisch worden geregistreerd voor elk punt. Er wordt hierbij aan herinnerd dat elk aandeel recht geeft op één stem.

Met de meeste hoogachting,



Nicolas Boël
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
Ondernemingsnummer : 0403.091.220 (RPR Brussel)
Website : <http://www.solvay.com/en/investors/shareholders-meeting/index.html>



SOLVAY NV
Naamloze Vennootschap
Zetel – Ransbeekstraat 310, 1120 Brussel
Brussel, RPR 0403 091 220

De aandeelhouders van de vennootschap worden verzocht aan de gewone en buitengewone algemene vergaderingen bij te wonen die zal gehouden worden op dinsdag 12 mei 2020 om 10u30 (Belgische tijd), op de maatschappelijke zetel van de vennootschap, Ransbeekstraat 310, 1120 Brussel, met de hiernavolgende agenda.

De Buitengewone Algemene Vergadering heeft dezelfde agenda als die van de vergadering die werd bijeengeroepen op woensdag 4 maart 2020, aangezien de eerste oproeping niet het vereiste aanwezigheidsquorum haalde. Deze nieuwe Buitengewone Algemene Vergadering zal geldig kunnen beraadslagen zonder quorumvereiste (d.w.z. ongeacht het percentage van het maatschappelijk kapitaal dat aan de vergadering deelneemt).

Gezien de uitzonderlijke situatie met betrekking tot het coronavirus zullen de in de oproeping beschreven modaliteiten om deel te nemen aan de vergadering waarschijnlijk worden beperkt, als gevolg van de huidige en toekomstige beslissingen van de betrokken overheden of omwille van veiligheidsredenen. De aandeelhouders worden nu sterk aangemoedigd om deel te nemen aan de vergadering door middel van een aan de Vennootschap verleende volmacht. De vennootschap volgt de situatie van dichtbij op en zal haar aandeelhouders informeren, via een persbericht en op haar website, over bijkomende maatregelen die nodig zouden blijken om deel te nemen aan de vergadering.

AGENDAPUNTEN

A. Gewone Algemene Vergadering

1. Jaarverslag over het boekjaar 2019, 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 5 van de verklaring inzake corporate governance goed te keuren.
3. Geconsolideerde rekeningen over het boekjaar 2019 – Verslag van de commissaris over de geconsolideerde rekeningen.
4. Goedkeuring van de jaarrekeningen over het boekjaar 2019 – 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 bruto dividend per volgestort aandeel vast te stellen tot 3,75 EUR per aandeel. Na aftrek van het voorschot van 1,50 EUR bruto per aandeel, gestort op 20 Januari 2020, loopt het saldo van het dividend dus op tot 2,25 EUR bruto per aandeel, te betalen vanaf 20 mei 2020.
5. Het verlenen van kwijting aan de bestuurders en de commissaris voor de verrichtingen in het boekjaar 2019.
Er wordt voorgesteld om kwijting te verlenen aan de bestuurders en commissaris die gedurende het boekjaar 2019 instonden voor alle verrichtingen van dat boekjaar.
6. Remuneratiebeleid:
Er wordt voorgesteld dat de Algemene Vergadering van Aandeelhouders het remuneratiebeleid van de Vennootschap goedkeurt.

7. Raad van bestuur: Vernieuwing van mandaten – Benoemingen

- a) Het mandaat van Dhr. Jean-Marie Solvay vervalt bij afloop van deze Vergadering.
- b) De heer Jean-Marie Solvay heeft besloten de hernieuwing van zijn mandaat als bestuurder niet te vragen.
- c) Er wordt voorgesteld om Mevrouw Aude Thibaut de Maisières te benoemen als bestuurder voor een periode van vier jaar ter vervanging van de heer Jean-Marie Solvay. Het mandaat van Mevrouw Aude Thibaut de Maisières zal vervallen bij afloop van de Gewone Algemene Vergadering van mei 2024.
- d) Er wordt voorgesteld om Mevrouw Aude Thibaut de Maisières te benoemen als onafhankelijk bestuurder in de Raad van Bestuur

8. Diversen

B. Buitengewone Algemene Vergadering

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 stemmineigen 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.

Om de Gewone en buitengewone algemene vergaderingen van 12 mei 2020 te kunnen bijwonen, moeten de aandeelhouders voldoen aan de volgende formaliteiten:

- 1) Alleen degene die aandeelhouders zijn van Solvay NV op 28 april om 24 uur (Belgische tijd) (hierna de "**registratiedatum**") hebben het recht deel te nemen aan en te stemmen op de vergaderingen van 12 mei 2020, zonder rekening te houden met het aantal aandelen in het bezit van de aandeelhouders op de dag van de vergaderingen.
- 2) De eigenaars van aandelen op naam die aan deze vergaderingen 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 vergaderingen deel te nemen, kenbaar te maken door het bericht van deelneming terug te bezorgen. Dit bericht van deelneming moet uiterlijk op 6 mei 2020 in het bezit zijn van Solvay NV en worden teruggestuurd via post naar het adres van haar maatschappelijke zetel, 310 Ransbeekstraat te 1120 Brussel of per fax +32 (0)2.264.37.67 of per e-mail naar ag.solvay@solvay.com.

Eigenaars van aandelen op naam die zich wensen te laten vertegenwoordigen op de vergaderingen moeten de volmacht, **correct ingevuld en ondertekend**, terugsturen via post naar het adres van haar zetel, 310 Ransbeekstraat te 1120 Brussel of per fax +32 (0) 2.264.37.67, of per e-mail naar ag.solvay@solvay.com.

De volmacht moet uiterlijk op 6 mei 2020 in het bezit zijn van Solvay NV.

Het volmachtformulier is beschikbaar op de zetel, op haar website

<http://www.solvay.com/en/investors/shareholders-meeting/index.html> en in de volgende financiële instellingen: BNP Paribas Fortis, ING en KBC.

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 vergaderingen wensen deel te nemen, moeten een attest voorleggen uitgereikt door een erkende rekeninghouder of vereffeningsinstelling en dat het aantal gedematerialiseerde aandelen aangeeft die op de registratiedatum in hun naam op de rekeningen zijn ingeschreven en waarvoor de aandeelhouders te kennen geven dat ze aan de algemene vergaderingen willen deelnemen. Dit attest moet uiterlijk op 6 mei 2020 in het bezit zijn van Solvay NV en teruggestuurd worden via post naar het adres van haar zetel, 310 Ransbeekstraat te 1120 Brussel of per fax +32 (0) 2.264.37.67, of per e-mail naar ag.solvay@solvay.com.

De eigenaars van gedematerialiseerde aandelen die wensen zich te laten vertegenwoordigen op de vergaderingen moeten de volmacht, behoorlijk ingevuld en ondertekend, terugsturen per post naar het adres van haar maatschappelijke zetel, 310 Ransbeekstraat te 1120 Brussel of per fax +32 (0) 2.264.37.67, of per e-mail naar ag.solvay@solvay.com. De volmacht moet uiterlijk op 6 mei 2020 het bezit zijn van Solvay NV.

Het volmachtformulier is beschikbaar op de zetel, op haar website <http://www.solvay.com/en/investors/shareholders-meeting/index.html> en in de volgende financiële instellingen: BNP Paribas Fortis, ING en KBC.

De aandeelhouders die hun wens om aan de vergaderingen deel te nemen, hebben kenbaar gemaakt door hun volmacht terug te bezorgen, mogen zelf aanwezig zijn op de vergaderingen, 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 7:143 § 4 van het Wetboek van Vennootschappen en verenigingen). Door deze bepaling worden voornamelijk bedoeld de voorzitter van de Algemene Vergaderingen, 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.¹
- 5) Overeenkomstig artikel 7:130 van het Wetboek van vennootschappen en verenigingen heeft/hebben één/meerdere aandeelhouder(s) die (samen) minstens 3% van het kapitaal bezit(ten), het recht om nieuwe agendapunten te doen opnemen en/of om nieuwe voorstellen tot besluit in te dienen met betrekking tot bestaande of nieuwe agendapunten.

Aandeelhouders die gebruik wensen te maken van dit recht moeten (a) bewijs voorleggen van dergelijk aandeelhouderschap op de datum van hun verzoek en (b) hun aandelen die dergelijk aandeelhouderschap vertegenwoordigen registreren op de registratiedatum (d.i. dinsdag 28 april 2020) overeenkomstig bovenstaande toelatingsvoorwaarden. Bewijs van aandeelhouderschap kan worden geleverd door een attest dat aantoonst dat de relevante aandelen geregistreerd zijn in het aandeelhoudersregister van Solvay NV (voor aandelen op naam) of door een attest uitgereikt door een erkende rekeninghouder of door een vereffeningsinstelling dat verklaart dat het relevante aantal gedematerialiseerde aandelen geregistreerd is op de effectenrekening van de aandeelhouder.

Het verzoek om agendapunten of nieuwe voorstellen tot besluit toe te voegen moet schriftelijk worden ingediend en moet gepaard gaan met, in voorkomend geval, de tekst van de toe te voegen agendapunten en de overeenstemmende voorstellen tot besluit, of de tekst van de nieuwe voorstellen tot besluit met betrekking tot bestaande agendapunten. Dergelijk verzoek dient een postadres of e-mailadres te bevatten waarnaar Solvay NV een ontvangstbevestiging zal sturen binnen 48 uur na ontvangst van het verzoek. De bijkomende agendapunten en/of de voorstellen tot besluit moeten uiterlijk op maandag 20 April 2020 door Solvay NV zijn ontvangen ofwel via gewone post op het adres van haar zetel: Solvay NV, Algemene Vergadering,

1. Deze lijst is niet exhaustief

Ransbeekstraat 310 te 1120 Brussel, hetzij via fax op +32 (0)2.264.37.67, hetzij per e-mail naar ag.solvay@solvay.com.

Indien Solvay NV dergelijke verzoeken ontvangt, zal ze uiterlijk op maandag 27 April 2020 een gewijzigde agenda van de aandeelhoudersvergadering, vervuldigd op basis van geldig ingediende verzoeken, publiceren op haar website (<http://www.solvay.com/en/investors/shareholders-meeting/index.html>), in het Belgisch Staatsblad en in de pers. In dat geval zal Solvay NV ook een aangepast volmachtformulier beschikbaar stellen op haar website (<http://www.solvay.com/en/investors/shareholders-meeting/index.html>) op hetzelfde moment als de publicatie van de aangepaste agenda van de aandeelhoudersvergadering.

In het geval dat de aandeelhouders, overeenkomstig artikel 7:130 van het Wetboek van Vennootschappen en verenigingen, hun recht uitoefenen om agendapunten en de voorstellen tot besluit in te dienen, zullen volmachten ingediend voorafgaand aan de publicatie van de aangepaste agenda geldig blijven voor de agendapunten die zij dekken. In het geval dat er nieuwe/alternatieve voorstellen tot besluit zijn ingediend met betrekking tot bestaande agendapunten, zal de gevolmachtigde altijd gerechtigd zijn om af te wijken van eerder gegeven steminstructies ingeval de uitvoering ervan schadelijk zou zijn voor de belangen van de aandeelhouder. In dat geval zal de gevolmachtigde deze laatste van een dergelijke afwijking, alsmede de rechtvaardiging daarvan, in kennis stellen. De volmacht moet ook aangeven of, in het geval dat er nieuwe punten worden toegevoegd aan de agenda door de aandeelhouders, de gevolmachtigde het recht heeft om te stemmen over de nieuwe punten, of dat hij/zij/het zich zou moeten onthouden.

- 6) In overeenstemming met artikel 7:139 van het Wetboek van vennootschappen en verenigingen, is er tijdens de algemene vergaderingen een tijdslot voorzien voor vragen waarin de bestuurders zullen antwoorden op de gestelde vragen die verband houden met hun rapport of de agendapunten.

De aandeelhouders kunnen tijdens de algemene vergaderingen mondeling vragen stellen of voorafgaand aan de vergaderingen schriftelijke vragen indienen.

Schriftelijke vragen worden enkel beantwoord indien de aandeelhouder die ze gesteld heeft, voldaan heeft aan de bovenstaande toelatingsvoorwaarden overeenkomstig artikel 7:134 van het Wetboek van vennootschappen en verenigingen, en indien Solvay NV de schriftelijke vragen uiterlijk op woensdag 6 mei 2020 heeft ontvangen, ofwel via gewone post op het adres van haar zetel: Solvay NV, Algemene Vergadering, Ransbeekstraat 310 te 1120 Brussel, hetzij via fax op +32-(0)2.264.37.67, hetzij per e-mail naar ag.solvay@solvay.com.

- 7) Overeenkomstig artikel 7:132 van het Wetboek van vennootschappen en verenigingen kunnen aandeelhouders, houders van obligaties, warrants of certificaten uitgegeven met de medewerking van Solvay NV, op vertoon van hun effect of van een attest uitgegeven door een erkende rekeninghouder of een vereffeningsinstelling dat het aantal gedematerialiseerde effecten geregistreerd op naam van de effectenhouder aantoon, bij het zetel van Solvay NV, i.e. Ransbeekstraat 310, 1120 Brussel, op werkdagen en tijdens de normale kantooruren vanaf de datum van publicatie van deze oproeping, gratis een kopie verkrijgen van de documenten en verslagen die betrekking hebben op deze vergaderingen en die op grond van de wet aan hen beschikbaar moeten worden gesteld, met inbegrip van deze oproeping, de agenda en de voorstellen tot besluit van deze algemene en buitengewone algemene vergaderingen van aandeelhouders, het verslag van de raad van bestuur over het gebruik en het doel van het toegestaan kapitaal opgesteld overeenkomstig artikel 7:199 van het Wetboek van vennootschappen en verenigingen, het bericht van deelneming en de volmacht.

Deze documenten en verslagen zijn tevens beschikbaar op de website van Solvay NV (<http://www.solvay.com/en/investors/shareholders-meeting/index.html>) en bij de hierboven vermelde financiële instellingen.

- 8) De aandacht wordt gevestigd op het feit dat de voorstellen van besluit aan elektronisch stemmen 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 een stem.

9) Gegevenbescherming

Solvay is verantwoordelijk voor de verwerking van de persoonsgegevens die zij van aandeelhouders en volmachtdragers ontvangt in het kader van de Vergaderingen overeenkomstig de toepasselijke wetgeving betreffende gegevensbescherming.

Dergelijke gegevens zullen worden gebruikt voor de analyse en het beheer van de aanwezigheids - en stemprocedure met betrekking tot de Vergaderingen, zoals uiteengezet in deze oproeping, en zullen worden overgedragen aan derden die het vennootschap bijstaan voor de bovengenoemde doeleinden. Deze informatie wordt niet langer bewaard dan nodig is voor deze doeleinden.

Aandelhouders en volmachtdragers kunnen het "Gegevensbeschermings- en vertrouwelijkheidsbeleid" raadplegen op <https://www.solvay.com/en/information/data-protection-and-privacy-policy.html>. Ze kunnen toegang vragen tot de door Solvay versterkte gegevens en hun eventuele wijziging door contact op te nemen met Mevrouw Michèle Vervoort, Solvay NV, [310, Ransbeekstraat, 1120 Brussel \(België\)](#) (tel: +32 (2) 264 15 32/ e-mail: michele.vervoort@solvay.com).

- 10) Voor de goede orde verzoeken wij u te noteren dat u de aanwezigheidslijst op 12 Mei vanaf 9u30 kunt ondertekenen.

De Raad van Bestuur



SOLVAY NV
GEWONE ALGEMENE VERGADERING

Dinsdag 12 mei 2020 om 10u30
Ransbeekstraat 310, 1120 Brussels

AGENDAPUNTEN

1. Jaarverslag over het boekjaar 2019, 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 5 van de verklaring inzake corporate governance goed te keuren.
3. Geconsolideerde rekeningen over het boekjaar 2019 – Verslag van de commissaris over de geconsolideerde rekeningen.
4. Goedkeuring van de jaarrekeningen over het boekjaar 2019 – 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 bruto dividend per volgestort aandeel vast te stellen tot 3,75 EUR per aandeel. Na aftrek van het voorschot van 1,50 EUR bruto per aandeel, gestort op 20 Januari 2020, loopt het saldo van het dividend dus op tot 2,25 EUR bruto per aandeel, te betalen vanaf 20 mei 2020.
5. Het verlenen van kwijting aan de bestuurders en de commissaris voor de verrichtingen in het boekjaar 2019.
Er wordt voorgesteld om kwijting te verlenen aan de bestuurders en commissaris die gedurende het boekjaar 2019 instonden voor alle verrichtingen van dat boekjaar.
6. Remuneratiebeleid:
Er wordt voorgesteld dat de Algemene Vergadering van Aandeelhouders het remuneratiebeleid van de Vennootschap goedkeurt
7. Raad van bestuur: Vernieuwing van mandaten – Benoemingen
 - a) Het mandaat van Dhr. Jean-Marie Solvay vervalt bij afloop van deze Vergadering.
 - b) De heer Jean-Marie Solvay heeft besloten de hernieuwing van zijn mandaat als bestuurder niet te vragen.
 - c) Er wordt voorgesteld om Mevrouw Aude Thibaut de Maisières (zie bijgevoegd curriculum vitae) te benoemen als bestuurder voor een periode van vier jaar ter vervanging van de heer Jean-Marie Solvay. Het mandaat van Mevrouw Aude

Thibaut de Maisières zal vervallen bij afloop van de Gewone Algemene Vergadering van mei 2024.

- d) Er wordt voorgesteld om Mevrouw Aude Thibaut de Maisières te benoemen als onafhankelijk bestuurder in de Raad van Bestuur

8. Diversen

Ms. AUDE THIBAUT DE MAISIERES
 Age : 45
 Nationality: Belgian



NON-EXECUTIVE EXPERIENCE

2007-2019	Board Member, Solvac	Brussels, Belgium
Since 2016	Investment Committee Member, The Innovation Fund	Brussels, Belgium
Since 2013	Senior Advisor, Edgefolio	London, UK

EXECUTIVE CAREER

Since 2016	Cofounder & CEO, Sonic Womb	London, UK
2012 - 2015	Partner & Business Development Director, Now-Casting Economics	London, UK
2009 - 2012	Founder and Managing Director, Olthea Consulting	London, UK
2004 – 2008	Major Donor Manager, The Royal Opera House	London, UK
2002 – 2004	Associate, Goldman Sachs International	London, UK
2000 – 2001	Investor Relations Associate, Gavin Anderson & Co.	New York, USA
1999 – 2000	Investor Relations Associate, Yukos Oil Company	Moscow, Russia

VOLUNTARY

2014-2019	Chair (2018, formerly Trustee), Medical Aid Films	London, UK
2015-2016	Mentor, SPRING Accelerator	London, UK
2003 - 2010	London Chapter Head, Ellevate (formerly 85 Broads)	New York, USA & London, UK

EDUCATION & PROFESSIONAL QUALIFICATIONS

MBA, COLUMBIA BUSINESS SCHOOL, *Dean's List*, Major in Finance

MSc, LONDON SCHOOL OF ECONOMICS, Politics of Empires, Major in Russian Studies

MA, UNIVERSITY OF PARIS IV – LA SORBONNE, *Magna Cum Laude*, Classics

2017 **INSEAD IDP-C International Directors Programme**

2013 **Global Board Ready Women Initiative**

2012 **Guberna Board Director Effectiveness Certificate**

PUBLICATION

“Evaluation of Fetal exposure to external loud noise using a sheep model: quantification of in utero acoustic transmission across the human audio range” (coauthor), in **American Journal of Obstetrics and Gynecology**, Volume 221, Issue 4, October 2019



SOLVAY NV
RPR 403091220
GEWONE ALGEMENE VERGADERING

Dinsdag 12 mei 2020 om 10u30
Ransbeekstraat 310, 1120 Brussel

TOELICHTING

Deze nota is in overeenstemming met het artikel 7:129 §3, 4 van de Vennootschappenwet en bevat toelichting over elk punt van de dagorde van de gewone Algemene Vergadering van de aandeelhouders.

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

1. Jaarverslag over de verrichtingen van het boekjaar 2019, inbegrepen de verklaring van Corporate Governance, verslag van de Commissaris.

De Raad van Bestuur heeft een jaarverslag opgesteld over de verrichtingen van het boekjaar 2019 – inclusief de Verklaring inzake Corporate Governance – met alle door de wet vereiste vermeldingen. 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 ook beschikbaar op verzoek.

Dit punt is uitsluitend ter discussie en vereist geen beslissing.

2. Goedkeuring van het remuneratieverslag.

Er wordt voorgesteld om het remuneratieverslag opgenomen in hoofdstuk 5 van de verklaring inzake Corporate Governance goed te keuren.

De Vennootschappenwet 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 over hun vergoedingen.

3. Geconsolideerde jaarrekeningen van het boekjaar 2019 – Verslag van de Commissaris over de geconsolideerde jaarrekeningen.

De geconsolideerde jaarrekeningen voor het boekjaar 2019 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 ook beschikbaar op verzoek.

Dit punt is uitsluitend ter discussie en vereist geen beslissing.

4. Goedkeuring van de jaarrekeningen van het boekjaar 2019 - Bestemming van de winst en vaststelling van het dividend.

Er wordt voorgesteld om de jaarrekeningen goed te keuren, alsmede de voorgestelde winstverdeling voor het boekjaar en om het bruto dividend per volgestort aandeel vast te stellen tot 3,75 EUR per aandeel. Na aftrek van het voorschot van 1,50 EUR bruto per aandeel, gestort op 20 Januari 2020, loopt het saldo van het dividend dus op tot 2,25 EUR bruto per aandeel, te betalen vanaf 20 mei 2020.

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

5. Kwijting te verlenen aan de Bestuurders en aan de Commissaris voor de verrichtingen van het boekjaar 2019.

Er wordt voorgesteld een kwijting te verlenen aan de Bestuurders en aan de Commissaris die gedurende het boekjaar 2019 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 ontlasting van de bestuurders en de commissaris.

6. Remuneratiebeleid: voorgesteld wordt het remuneratiebeleid goed te keuren.

7. Raad van Bestuur: Verlenging van mandaten - Benoeming

- a) Het mandaat van Jean-Marie Solvay loopt af op het einde van deze Algemene Vergadering.
- b) De heer Jean-Marie Solvay heeft besloten geen verlenging van zijn bestuursmandaat aan te vragen.
- c) Er wordt voorgesteld om mevrouw Aude Thibaut de Maisières te benoemen tot Bestuurder voor een periode van vier jaar, ter vervanging van de heer Jean-Marie Solvay. Het mandaat van mevrouw Aude Thibaut de Maisières loopt af aan het einde van de gewone Algemene Vergadering van mei 2024.
- d) Er wordt voorgesteld om de benoeming van mevrouw Aude Thibaut de Maisières als onafhankelijk bestuurder in de Raad van Bestuur te bevestigen.

Rekening houdend met het advies van het Benoemingscomité stelt de Raad van Bestuur om de Algemene vergadering voor deze resoluties goed te keuren.

De aandeelhouders kunnen meer informatie betreffende Mevr. Aude Thibaut de Maisières vinden in Hoofdstuk 4 van de Verklaring van Corporate Governance.

8. Diversen



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 achteenvijftig 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 uitgften 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

Remuneratiebeleid van Solvay

Belangrijkste principes.

Het bezoldigingsbeleid wordt vastgesteld en opgesteld door het Remuneratiecomité, in overeenstemming met de wettelijke vereisten en met inachtneming van de praktijken inzake de betrokkenheid van de aandeelhouders, de marktpraktijken voor de remuneratie van bestuurders en de strategische doelstellingen van de Groep.

Remuneratie van de bestuurders

Bestuurders van Solvay nv krijgen vaste emolumenten waarvan de basis wordt bepaald door de gewone algemene vergadering. De Raad van Bestuur beslist over eventuele aanvullende vergoedingen op basis van artikel 26 van de statuten, dat als volgt luidt:

- "De bestuurders ontvangen in de overheadkosten opgenomen emolumenten waarvan het bedrag en de betalingsvoorwaarden door de algemene vergadering worden vastgesteld";
- "Deze beslissing blijft gelden totdat een andere beslissing wordt genomen".
- "De Raad van Bestuur is bevoegd om aan de met bijzondere taken belaste bestuurders (de voorzitter, ondervoorzitters, bestuurders belast met het dagelijks bestuur en leden van het Uitvoerend Comité) vaste emolumenten toe te kennen bovenop de in de voorgaande alinea voorziene emolumenten";
- "Elk van de met het dagelijkse bestuur belaste bestuurders heeft bovendien recht op een variabele remuneratie die door de Raad van Bestuur wordt vastgesteld op basis van zijn of haar individuele prestaties en de geconsolideerde resultaten van de Groep Solvay";
- "De in de twee voorgaande punten bedoelde bedragen worden eveneens in de overheadkosten opgenomen".
- De gewone algemene vergadering van juni 2005 en mei 2012 (voor presentiegeld voor de leden van de Raad van Bestuur) heeft besloten de bestuurders met ingang van het boekjaar 2005 als volgt te vergoeden:
 - Een vaste jaarlijkse brutoremuneratie van € 35.000 per bestuurder en daarnaast presentiegeld van € 4.000 bruto per bestuurder per bijgewoonde vergadering van de Raad van Bestuur;

- € 4.000 bruto voor de leden van het Auditcomité en € 6.000 bruto voor zijn voorzitter per bijgewoonde vergadering van het comité;
 - € 2.500 bruto per lid van het Remuneratiecomité, het Benoemingscomité en het Comité Financiën en € 4.000 bruto voor de voorzitters van deze comités per bijgewoonde vergadering, met dien verstande dat een bestuurder die tegelijk lid is van het Remuneratiecomité en het Benoemingscomité geen dubbele remuneratie ontvangt;
 - De voorzitter van de Raad van Bestuur, de voorzitter van het Uitvoerend Comité en de uitvoerend bestuurders ontvangen geen presentiegeld voor het bijwonen van vergaderingen van deze comités;
-
- Voor de voorzitter van de Raad van Bestuur heeft de Raad van Bestuur gebruikgemaakt van zijn bevoegdheid, vastgelegd in artikel 26 van de statuten, om jaarlijks een aanvullende vaste remuneratie van € 250.000 bruto, onveranderd sinds 2012, toe te kennen wegens de werklast en de verantwoordelijkheid die deze functie met zich meebrengt.
 - Niet-uitvoerend bestuurders ontvangen geen variabele remuneratie die aan resultaten of andere prestatiecriteria is gekoppeld. Meer specifiek hebben zij geen recht op jaarlijkse bonussen, aandelenopties of PSU's (performance share units), noch op een regeling die voorziet in een aanvullend pensioen;
 - De Vennootschap vergoedt de reis- en verblijfskosten van bestuurders voor vergaderingen en voor de uitoefening van hun functie in de Raad van Bestuur en in de comités van de Raad van Bestuur.

De voorzitter van de Raad van Bestuur is de enige niet-uitvoerend bestuurder aan wie de Groep administratieve ondersteuning verleent (zoals de terbeschikkingstelling van een kantoor, het gebruik van het Secretariaat-Generaal en een auto). De andere niet-uitvoerend bestuurders krijgen logistieke ondersteuning van het Secretariaat-Generaal als en wanneer dat nodig is. De Vennootschap biedt ook gebruikelijke verzekeringen aan ter dekking van de activiteiten van de leden van de Raad van Bestuur bij de uitoefening van hun taken.

Het Remuneratiecomité heeft geen wijzigingen aangebracht in de huidige structuur van de remuneratiepakketten voor de leden van de Raad van Bestuur en verwacht geen belangrijke wijzigingen voor de komende twee jaar (2020 en 2021).

Remuneratie van de leden van het Uitvoerend Comité

Het remuneratiebeleid van Solvay heeft tot doel ervoor te zorgen dat de leden van het Uitvoerend Comité worden beloond op basis van de mate waarin ze hebben bijgedragen aan de langetermijndoelstellingen van Solvay om een veerkrachtigere, duurzamere en innovatievere groep te worden met meerdere specialiteiten, hoge toegevoegde waarde en een toekomstperspectief dat in overeenstemming is met de nieuwe strategie van de Groep.

De remuneratiestructuur van Solvay is ontwikkeld met inachtneming van de volgende principes:

- De totale remuneratie dient binnen de relevante markt en sector concurrerend te zijn om hooggekwalificeerde kaderleden – die nodig zijn om de strategie van de Groep te realiseren en de bedrijfsprestaties te verbeteren – aan te trekken, in dienst te houden en te motiveren.
- De variabele korte- en langetermijnremuneratie zijn direct gekoppeld aan het behalen van strategische doelstellingen om duurzame prestaties te stimuleren en uitstekende resultaten te belonen.
- Remuneratiebeslissingen zijn in overeenstemming met de regels en zijn rechtvaardig en evenwichtig qua kosten en waarde.

Remuneratiestructuur en -beleid

Solvay streeft ernaar zich te positioneren op of rond de relevante marktmediaan voor 'Total Cash Target' (som van het basissalaris en het variabele loon dat bij het behalen van de doelstellingen wordt uitbetaald) en voordelen. Variabele remuneraties, zowel korte- als langetermijnremuneraties, zijn bedoeld om kaderleden de mogelijkheid te bieden een remuneratie in het hoogste kwartiel te ontvangen indien zij superieure prestaties leveren.

De remuneratiestructuur voor het Uitvoerend Comité van Solvay is ontworpen in overeenstemming met de door de Raad van Bestuur goedgekeurde 'pay-for-performance'-aanpak, waarbij de nadruk ligt op de korte- en langetermijnprestaties van de Vennootschap. Het niveau en de structuur van de remuneratiepakketten zijn afgestemd op de marktpraktijk voor vergelijkbare functies bij vergelijkbare ondernemingen.

Om de relevante praktijk bij de concurrentie te beoordelen, gebruikt Solvay als referentiekader een selectie van Europese chemische en industriële producenten waarvan de internationale activiteiten, de jaaromzet en het personeelsbestand redelijk dicht bij die van Solvay liggen. Periodiek evalueert Solvay de samenstelling van deze referentiegroep om er zeker van te zijn dat deze nog steeds de strategische richting van Solvay weerspiegelt.

Vaste remuneratie en voordelen

Basissalaris

Het basissalaris weerspiegelt de ervaring, vaardigheden, taken, verantwoordelijkheden, bijdrage en rol van de betreffende persoon binnen de Groep. Het wordt maandelijks uitbetaald.

Het basissalaris wordt jaarlijks herzien en kan worden verhoogd op basis van een aantal factoren, waaronder:

- (1) vergelijkbare salarissen in passende vergelijkingsgroepen;
- (2) veranderingen in het takenpakket van de functie; en
- (3) veranderingen in de omvang en het profiel van de Groep.

Pensioenrechten en andere voordelen

Het belangrijkste doel van de pensioenregelingen en verzekeringsplannen is om de kaderleden van Solvay en hun personen ten laste een bepaalde mate van zekerheid te bieden wat ouderdom, gezondheid, invaliditeit en overlijden betreft. De aangeboden voordelen hebben tot doel marktconcurrerend te zijn en de betrokkenheid van de kaderleden bij, alsook hun inzet voor, de activiteiten van Solvay te bevorderen.

De leden van het Uitvoerend Comité hebben recht op pensioen-, overlijdens- en invaliditeitsuitkeringen op basis van de bepalingen van de regelingen die in hun thuisland van toepassing zijn.

Andere voordelen, zoals medische zorg en bedrijfswagens of onkostenvergoedingen voor het gebruik van de eigen auto, alsmede dekking van kosten in verband met uitzending naar het buitenland (expatriëring) en/of verhuizing als gevolg van een kaderfunctie, worden ook aangeboden volgens de regels die in het gastland van toepassing zijn. De aard en omvang van deze andere voordelen zijn grotendeels in overeenstemming met de marktmediaan.

Variabele remuneratie

Kortetermijnbonusplan

De kortetermijnbonussen zijn deels gekoppeld aan de prestaties van de Groep en deels aan de individuele prestaties om de totale jaarlijkse prestaties van kaderleden te stimuleren en te

belonen. Hun kortetermijnbonussen hebben maximale toekenningslimieten en worden weergegeven als een veelvoud van hun respectieve basissalarissen.

De prestaties worden jaarlijks beoordeeld op basis van een combinatie van aan het begin van het jaar vastgestelde doelstellingen voor de prestaties van de Groep en voor de individuele prestaties, zoals goedgekeurd door het Remuneratiecomité.

Om onze stimuleringsstructuur beter af te stemmen op de nieuwe G.R.O.W.-strategie van de Vennootschap en de prioriteiten van de Groep, heeft de Raad van Bestuur op aanbeveling van het Remuneratiecomité de volgende structuur van het kortetermijnbonusplan goedgekeurd:

1. De uitbetaling in het kader van het kortetermijnbonusplan is afhankelijk van de realisatie van de prestatiedoelstellingen van de Groep (60% van het Totaal in het geval van de CEO en 70% van het Totaal in het geval van de andere leden van het Uitvoerend Comité) en van de realisatie van de individuele prestatiedoelstellingen (40% van het Totaal in het geval van de CEO en 30% van het Totaal in het geval van de andere leden van het Uitvoerend Comité) .
2. De prestaties van de Groep in het boekjaar 2020 zullen worden afgemeten aan:
 1. De organische EBITDA-groei, gewogen tegen 70% van de prestaties van de Groep en met een minimum- en maximumdrempel als belangrijkste financiële prioriteit voor het jaar;
 2. Vrije-kasstroomconversie, gewogen tegen 20% van de prestaties van de Groep;
 3. Verwezenlijking van het initiatief Solvay ONE Planet, gewogen tegen 10% van de prestaties van de Groep.
3. De individuele prestaties, afgemeten aan een aantal vooraf vastgestelde en door de Raad van Bestuur goedgekeurde jaardoelstellingen.

De Raad van Bestuur herzielt voor elk boekjaar de maatstaven die worden gebruikt om de prestaties van de Groep te meten, rekening houdend met de strategische doelstellingen van de Groep.

Langetermijnbonusplannen

Langetermijnbonussen bestaan voor de helft uit aandelenopties en voor de helft uit PSU's (performance share units). Elk jaarlijks langetermijnbonusplan is onderworpen aan de voorafgaande goedkeuring van de Raad van Bestuur.

De Raad van Bestuur heeft het recht om naar eigen goeddunken het streefdoel voor een nieuwe toekenning aan de leden van het Uitvoerend Comité met 50% te verhogen of te verlagen.

Deze discretionaire bevoegdheid moet ervoor zorgen dat de Raad van Bestuur de mogelijkheid heeft om het toekenningsniveau aan te passen in het geval van unieke omstandigheden en dat

het principe van de gelijke verdeling 50:50 tussen aandelenoptie- en PSU-toekenningen wordt gerespecteerd.

Aandelenopties

Het remuneratiebeleid biedt een concurrerend langetermijnbonusplan in de vorm van aandelenopties conform de Belgische marktpraktijk (de meeste in de BEL 20-index opgenomen ondernemingen kennen opties toe aan hun kaderleden). In tegenstelling tot in andere rechtsgebieden moeten de kaderleden krachtens het Belgische recht belasting op aandelenopties betalen op het moment dat deze worden toegekend. Daarom stelt Solvay, net als andere Belgische ondernemingen, geen bijkomende prestatiecriteria voor de onvoorwaardelijke toezegging van aandelenopties vast. Deze opties moeten wel drie volledige kalenderjaren worden aangehouden (opties worden uitoefenbaar op de eerste dag van het vierde jaar na de toekenningsdatum), waarna een uitoefenperiode van vier jaar volgt.

Het aandelenoptieplan geeft elke begunstigde het recht om Solvay-aandelen te kopen tegen een uitoefenprijs die overeenkomt met de reële marktwaarde van de aandelen bij toekenning. Alleen als de koers van het aandeel stijgt, leveren ze een potentiële winst voor de begunstigten op. Met het gebruik van aandelenopties wil Solvay zijn kaderleden stimuleren om zich in te zetten voor een stijging van de aandelenkoers door een robuust duurzaam rendement voor de aandeelhouders te realiseren.

Elk jaar bepaalt de Raad van Bestuur het aantal aandelenopties die beschikbaar zijn voor toekenning op basis van een schatting van de economische reële waarde bij toekenning aan de hand van het Black-Scholes-model. Het totale beschikbare aantal opties wordt dan toegewezen aan de topkaderleden van de Vennootschap op basis van hun individuele bijdrage aan, en rol bij, de verwezenlijking van de langetermijnstrategie van Solvay.

Belangrijkste kenmerken:

- Opties worden 'at the money' (of tegen reële marktwaarde) toegekend;
- Opties worden voor het eerst uitoefenbaar drie volledige kalenderjaren na toekenning;
- Opties hebben een maximale looptijd van acht jaar;
- Opties zijn niet overdraagbaar inter vivos;
- Het plan bevat een 'bad leaver'-clausule.

Performance Share Units (PSU's)

De PSU's dienen om het beleid van Solvay af te stemmen op de beste marktpraktijken en helpen Solvay om concurrerend te blijven en belangrijke kaderleden aan te trekken, in dienst te houden en te motiveren.

De PSU's worden in geldmiddelen afgewikkeld en worden drie jaar na de toekenningsdatum onvoorwaardelijk toegezegd als en slechts als een bepaald minimumpercentage van de vooraf vastgestelde prestatiedoelstellingen is gerealiseerd. De uitbetaling varieert van nul (als het 'minimale doel' niet is gehaald) tot 120% (als het 'hoogste doel' is gehaald).

De Raad van Bestuur bepaalt jaarlijks het voor uitkering beschikbare budget op basis van het gemiddelde van de slotkoersen van het aandeel Solvay op Euronext gedurende de periode van 30 dagen voorafgaand aan de toekenningdatum. Het totale beschikbare aantal PSU's wordt dan toegewezen aan kaderleden van de Vennootschap op basis van hun individuele bijdrage aan, en rol bij, de verwezenlijking van de langetermijnstrategie van Solvay.

Belangrijkste kenmerken van het bestaande PSU-programma:

- Het plan is uitsluitend gebaseerd op geldmiddelen en omvat geen enkele overdracht van aandelen aan begunstigen. Het verwatert dus niet de belangen van de aandeelhouders;
- De toegekende PSU's worden pas onvoorwaardelijk toegezegd bij het behalen van vooraf vastgestelde prestatiedoelstellingen.

Bijvoorbeeld de prestatiedoelstellingen voor het PSU-plan van 2020 zijn:

1. *Duurzame jaar-op-jaargroei van de onderliggende EBITDA¹, uitgedrukt als een percentage (40% van de toekenning);*
2. *ROCE-% als maatstaf voor het rendement van het geïnvesteerde kapitaal zoals aanbevolen door de beleggersgemeenschap (40% van de toekenning) ter vervanging van CFROI;*
3. *Vermindering van de uitstoot van broeikasgassen (20% van de toekenning) als maatstaf voor het duurzaamheidsstreven van Solvay op lange termijn;*

- De prestaties worden gemeten over een periode van drie jaar;
- Voorwaarde is dat de begunstigde in dienst blijft totdat de prestatiedoelstellingen zijn bereikt;
- Uitbetaling in geldmiddelen op basis van de waarde van de gemiddelde koers van het aandeel Solvay na de bekendmaking van de financiële resultaten van de Groep voor het derde jaar van de prestatieperiode.
- Het PSU-plan bevat een terugvorderingsbepaling die geldt voor een periode van 3 jaar na de uitbetaling en die wordt toegepast in geval van foutieve resultaten.

De gebruikte maatstaven worden herzien voor nieuwe toekenningssjaren, rekening houdend met de strategische doelstellingen en prioriteiten van de Groep.

De Raad van Bestuur beoordeelt de verwezenlijking van de doelstellingen op basis van de geauditeerde resultaten van de Groep.

¹ De Raad van Bestuur heeft er bewust voor gekozen om de groei van de onderliggende EBITDA te gebruiken als een van de prestatie maatstaven voor zowel het kortetermijnbonusplan als het PSU-plan om het belang van de EBITDA-groei te benadrukken als de belangrijkste prioriteit en de drijvende kracht achter de financiële duurzaamheid en de langetermijnwinstgevendheid van de Vennootschap, zodat de realisatie van kortetermijnwinsten niet ten koste gaat van de langetermijnresultaten.

De Raad van Bestuur kan naar eigen goeddunken de doelstellingen herzien in geval van een materiële wijziging van de perimeter of andere onverwachte omstandigheden. Wanneer het Remuneratiecomité deze discretionaire bevoegdheid (die het niet routinematig zal uitoefenen) uitoefent, zal het de reden voor de uitoefening ervan meedelen. Bovendien zou de discretionaire bevoegdheid, indien uitgeoefend, onderworpen zijn aan de toekenningslimiet die in het remuneratiebeleid is vastgesteld.

Looptijd van de contracten en overeenkomsten met bestuurders en andere kaderleden:

Volgens de statuten van de Vennootschap duurt het mandaat van de Bestuurders maximaal 4 jaar. De bestuurders zijn herkiesbaar.

Het mandaat van de leden van het Uitvoerend Comité duurt 2 jaar en kan worden verlengd.

Verklaring van belangrijke wijzigingen

Het remuneratiebeleid voor 2020 bevat de volgende wijzigingen ten opzichte van voorgaande versies:

- Update van de prestatimaatstaven die worden gebruikt bij kortetermijnbonusplannen en PSU-plannen in overeenstemming met de nieuwe G.R.O.W.-strategie van de Groep en de aanbevelingen van beleggers;

* * *

**Om geldig te zijn moet deze volmacht in het bezit van Solvay NV zijn
uiterlijk op 8 mei 2020**

VOLMACHT

Ik, ondergetekende,

Rechtspersonen moeten de naam, voorna(a)m(en) en hoedanigheid opgeven van de fysieke perso(o)n(en) die deze volmacht ondertekenen in hun naam. Als ondergetekende geen fysieke persoon is die deze volmacht ondertekent voor zichzelf dan verklaart en garandeert de ondertekenaar hierbij aan Solvay NV volledig bevoegd te zijn om deze volmacht te ondertekenen namens de ondergetekende.

houder van _____ aandelen, op de registratiedatum, van Solvay NV, waarvan de maatschappelijke zetel is gevestigd te Ransbeekstraat 310, 1120 Brussel,

verklaar, overeenkomstig het koninklijk besluit van 9 april 2020 houdende diverse bepalingen inzake het vennootschapsrecht in het kader van de strijd tegen de Covid-19 pandemie (het “**Koninklijk Besluit**”), volmacht te geven, met mogelijkheid tot indeplaatsstelling, aan Solvay NV en iedere andere persoon die in voorkomend geval door de raad van bestuur van Solvay NV wordt aangewezen om hem/haar te vertegenwoordigen,

om mij te vertegenwoordigen op de algemene en buitengewone algemene vergaderingen van Solvay NV die zullen doorgaan op dinsdag 12 mei 2020 om 10u30 (Belgische tijd) op de zetel van Solvay NV, Ransbeekstraat 310 in 1120 Brussel (en op alle andere vergaderingen die zullen worden gehouden met dezelfde agenda indien de aandeelhoudersvergaderingen zouden worden verdaagd of uitgesteld of niet geldig zouden zijn bijeengeroepen) en namens mij te stemmen over alle punten die in de agenda zijn opgenomen.

Overeenkomstig het Koninklijk Besluit kan deze volmacht niet worden gegeven aan een andere persoon dan de vennootschap (of iedere andere persoon die wordt aangeduid door de vennootschap).

Overeenkomstig artikel 7:143, §4 van het Wetboek van vennootschappen en verenigingen bevinden Solvay NV en iedere andere persoon die wordt aangeduid door de vennootschap zich in een situatie van belangenconflict en kunnen zij bijgevolg niet stemmen in naam en voor rekening van een aandeelhouder tenzij zij over specifieke steminstructies beschikken voor ieder onderwerp op de agenda. Solvay NV nodigt u bijgevolg uit om uw specifieke instructie uit te drukken door een vakje aan te kruisen voor ieder punt op de agenda.

Bij ontstentenis van duidelijke instructies voor één of meerdere voorstellen tot besluit of indien om eender welke reden de gegeven instructies niet duidelijk zijn, gelieve u er dan te van bewust te zijn dat het een specifieke instructie betreft om te stemmen vóór de betrokken voorstellen tot besluit.

A. Gewone algemene vergadering

1. Jaarverslag over het boekjaar 2019, 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 5 van de verklaring inzake corporate governance goed te keuren.

VOOR ☐ TEGEN ☐ ONTHOUDING ☐
3. Geconsolideerde rekeningen over het boekjaar 2019 – Verslag van de commissaris over de geconsolideerde rekeningen.
4. Goedkeuring van de jaarrekeningen over het boekjaar 2019 – 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 bruto dividend per volgestort aandeel vast te stellen tot 3,75 EUR per

aandeel. Na aftrek van het voorschot van 1,50 EUR bruto per aandeel, gestort op 20 Januari 2020, loopt het saldo van het dividend dus op tot 2,25 EUR bruto per aandeel, te betalen vanaf 20 mei 2020.

VOOR ☐ TEGEN ☐ ONTHOUDING ☐

5. Het verlenen van kwijting aan de bestuurders en de commissaris voor de verrichtingen in het boekjaar 2019.

Er wordt voorgesteld om kwijting te verlenen

aan de bestuurders VOOR ☐ TEGEN ☐ ONTHOUDING ☐

en aan commissaris VOOR ☐ TEGEN ☐ ONTHOUDING ☐

die gedurende het boekjaar 2019 instonden voor alle verrichtingen van dat boekjaar.

6. Remuneratiebeleid:

Er wordt voorgesteld dat de Algemene Vergadering van Aandeelhouders het remuneratiebeleid van de Vennootschap goedkeurt

VOOR ☐ TEGEN ☐ ONTHOUDING ☐

7. Raad van bestuur: Vernieuwing van mandaten – Benoemingen

a) Het mandaat van Dhr. Jean-Marie Solvay vervalt bij afloop van deze Vergadering.

b) De heer Jean-Marie Solvay heeft besloten de hernieuwing van zijn mandaat als bestuurder niet te vragen.

c) Er wordt voorgesteld om Mevrouw Aude Thibaut de Maisières te benoemen als bestuurder voor een periode van vier jaar ter vervanging van de heer Jean-Marie Solvay.

VOOR ☐ TEGEN ☐ ONTHOUDING ☐

Het mandaat van Mevrouw Aude Thibaut de Maisières zal vervallen bij afloop van de Gewone Algemene Vergadering van mei 2024.

d) Er wordt voorgesteld om Mevrouw Aude Thibaut de Maisières te benoemen als onafhankelijk bestuurder in de Raad van Bestuur

VOOR ☐ TEGEN ☐ ONTHOUDING ☐

8. Diversen

B. Buitengewone algemene vergadering

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 achteenvijftig 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.”

VOOR ☐ TEGEN ☐ ONTHOUDING ☐

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.”

VOOR ☐ TEGEN ☐ ONTHOUDING ☐

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.”

VOOR ☐ TEGEN ☐ ONTHOUDING ☐

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.

VOOR ☐ TEGEN ☐ ONTHOUDING ☐

Ik bevestig dat ik vertegenwoordigd zal worden op de algemene en buitengewone algemene vergaderingen voor het totaal aantal aandelen geregistreerd in mijn naam op de registratiedatum, zijnde dinsdag 28 april 2020 om middernacht.

De volmachthouder zal zich ervan onthouden een stem uit te brengen over de nieuwe onderwerpen die nog aan de agenda zouden worden toegevoegd ingevolge een verzoek van een of meer aandeelhouders die tenminste 3% van het kapitaal bezitten.

De volmachthouder zal onder andere in staat zijn om:

- A. alle akten, stukken, verslagen, aanwezigheidslijsten en andere documenten te verlijden en te ondertekenen.
- B. in het algemeen alles te doen wat nodig zal blijken voor de uitvoering van deze lastgeving, met garantie van bekrachtiging.

Gegevensbescherming

Solvay is verantwoordelijk voor de verwerking van de persoonsgegevens die zij van aandeelhouders ontvangt in het kader van de Vergaderingen overeenkomstig de toepasselijke wetgeving betreffende gegevensbescherming.

Dergelijke gegevens zullen worden gebruikt voor de analyse en het beheer van de aanwezigheids- en stemprocedure met betrekking tot de Vergaderingen, zoals uiteengezet in deze oproeping, en zullen worden overgedragen aan derden die de vennootschap bijstaan voor de bovengenoemde doeleinden. Deze informatie wordt niet langer bewaard dan nodig is voor deze doeleinden.

Aandeelhouders kunnen het "Gegevensbeschermings- en vertrouwelijkheidsbeleid" raadplegen op <https://www.solvay.com/en/information/data-protection-and-privacy-policy.html>. Ze kunnen toegang tot hun gegevens en de eventuele wijziging ervan vragen door contact op te nemen met Mevrouw Michèle Vervoort, Solvay SA, [310, Ransbeekstraat, 1120 Brussels \(België\)](#) (tel: +32 (2) 264 15 32/ e-mail: michele.vervoort@solvay.com).

Solvay NV moet **uiterlijk op 8 mei 2020** in het bezit zijn van deze volmacht, **volledig ingevuld en ondertekend**.

Aandeelhouders die vertegenwoordigd willen worden door een gevolmachtigde op de algemene aandeelhoudersvergaderingen moeten bovendien ook voldoen aan de registratie- en bevestigingsprocedure zoals beschreven in de oproepingsbrief voor deze algemene aandeelhoudersvergadering.

De volmacht kan worden bezorgd hetzij via de post naar de maatschappelijke zetel: Solvay NV, Algemene Vergadering, Ransbeekstraat 310 in 1120 Brussel, hetzij door een e-mail te versturen aan ag.solvay@solvay.com, hetzij per fax op het nr. +32-(0)2.264.37.67. In het geval van een elektronische versturing volstaat het om een gescande of een gefotografeerde kopie van de ingevulde en ondertekende volmacht op te sturen.

Opgesteld te

, op

2020.

Handtekening(en)

**Om geldig te zijn moet formulier voor stemming op afstand in het bezit van
Solvay NV zijn uiterlijk op 8 mei 2020**

FORMULIER VOOR STEMMING OP AFSTAND

Ik, ondergetekende,

Rechtspersonen moeten de naam, voorna(a)m(en) en hoedanigheid opgeven van de fysieke perso(o)n(en) die dit formulier voor stemming op afstand ondertekenen in hun naam. Als ondergetekende geen fysieke persoon is die dit formulier voor stemming op afstand ondertekent voor zichzelf dan verklaart en garandeert de ondertekenaar hierbij aan Solvay NV volledig bevoegd te zijn om dit formulier voor stemming op afstand te ondertekenen namens de ondergetekende.

houder van _____ aandelen, op de registratiedatum, van Solvay NV, waarvan de maatschappelijke zetel is gevestigd te 1120 Brussel, Ransbeekstraat 310,

oefen mijn stemrecht op de volgende manier uit over de punten op de agenda van de gewone en buitengewone algemene vergaderingen van Solvay NV die zullen doorgaan op dinsdag 12 mei 2020 om 10u30 (Belgische tijd) op de zetel van Solvay NV, te Ransbeekstraat 310, 1120 Brussel.

De onderhavige stemming is eveneens geldig voor iedere algemene vergadering die bijeengeroepen zal worden met dezelfde agenda op voorwaarde dat de aandeelhouder de procedures naleeft voor registratie en bevestiging die voorzien zijn voor de voornoemde algemene vergaderingen.

A. Gewone algemene vergadering

1. Jaarverslag over het boekjaar 2019, 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 5 van de verklaring inzake corporate governance goed te keuren.
VOOR ☐ TEGEN ☐ ONTHOUDING ☐
3. Geconsolideerde rekeningen over het boekjaar 2019 – Verslag van de commissaris over de geconsolideerde rekeningen.
4. Goedkeuring van de jaarrekeningen over het boekjaar 2019 – 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 bruto dividend per volgestort aandeel vast te stellen tot 3,75 EUR per aandeel. Na aftrek van het voorschot van 1,50 EUR bruto per aandeel, gestort op 20 Januari 2020, loopt het saldo van het dividend dus op tot 2,25 EUR bruto per aandeel, te betalen vanaf 20 mei 2020.
VOOR ☐ TEGEN ☐ ONTHOUDING ☐
5. Het verlenen van kwijting aan de bestuurders en de commissaris voor de verrichtingen in het boekjaar 2019.
Er wordt voorgesteld om kwijting te verlenen
aan de bestuurders VOOR ☐ TEGEN ☐ ONTHOUDING ☐
en aan commissaris VOOR ☐ TEGEN ☐ ONTHOUDING ☐
die gedurende het boekjaar 2019 instonden voor alle verrichtingen van dat boekjaar.
6. Remuneratiebeleid:
Er wordt voorgesteld dat de Algemene Vergadering van Aandeelhouders het remuneratiebeleid van de Vennootschap goedkeurt
VOOR ☐ TEGEN ☐ ONTHOUDING ☐
7. Raad van bestuur: Vernieuwing van mandaten – Benoemingen
 - a) Het mandaat van Dhr. Jean-Marie Solvay vervalt bij afloop van deze Vergadering.
 - b) De heer Jean-Marie Solvay heeft besloten de hernieuwing van zijn mandaat als bestuurder niet te vragen.
 - c) Er wordt voorgesteld om Mevrouw Aude Thibaut de Maisières te benoemen als bestuurder voor een periode van vier jaar ter vervanging van de heer Jean-Marie Solvay.

VOOR ☐ TEGEN ☐ ONTHOUDING ☐

Het mandaat van Mevrouw Aude Thibaut de Maisières zal vervallen bij afloop van de Gewone Algemene Vergadering van mei 2024.

- d) Er wordt voorgesteld om Mevrouw Aude Thibaut de Maisières te benoemen als onafhankelijk bestuurder in de Raad van Bestuur

VOOR ☐ TEGEN ☐ ONTHOUDING ☐

8. Diversen

B. Buitengewone algemene vergadering

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 achteenvijftig 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.”

VOOR ☐ TEGEN ☐ ONTHOUDING ☐

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.”

VOOR ☐ TEGEN ☐ ONTHOUDING ☐

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.”

VOOR ☐ TEGEN ☐ ONTHOUDING ☐

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.

VOOR ☐ TEGEN ☐ ONTHOUDING ☐

Gegevensbescherming

Solvay is verantwoordelijk voor de verwerking van de persoonsgegevens die zij van aandeelhouders ontvangt in het kader van de Vergaderingen overeenkomstig de toepasselijke wetgeving betreffende gegevensbescherming.

Dergelijke gegevens zullen worden gebruikt voor de analyse en het beheer van de aanwezigheids- en stemprocedure met betrekking tot de Vergaderingen, zoals uiteengezet in deze oproeping, en zullen worden overgedragen aan derden die de vennootschap bijstaan voor de bovengenoemde doeleinden. Deze informatie wordt niet langer bewaard dan nodig is voor deze doeleinden.

Aandeelhouders kunnen het “Gegevensbeschermings- en vertrouwelijkheidsbeleid” raadplegen op <https://www.solvay.com/en/information/data-protection-and-privacy-policy.html>. Ze kunnen toegang tot hun gegevens en de eventuele wijziging ervan vragen door contact op te nemen met Mevrouw Michèle Vervoort, Solvay SA, [310, Ransbeekstraat, 1120 Brussels \(België\)](#) (tel: +32 (2) 264 15 32/ e-mail: michele.vervoort@solvay.com).

Dit formulier zal **in zijn geheel** voor niet geschreven gehouden worden indien de aandeelhouder zijn/haar keuze inzake één of meerdere punten op de agenda van de algemene vergaderingen hierboven niet heeft aangegeven.

De aandeelhouder die zijn/haar stem heeft uitgebracht door het onderhavig formulier geldig terug te sturen naar de vennootschap zal niet langer gerechtigd zijn om te stemmen per volmacht op de algemene vergaderingen voor het aantal stemmen dat reeds werd uitgebracht.

De aandeelhouders die wensen te stemmen op afstand dienen de praktische formaliteiten na te leven. Solvay NV moet **uiterlijk op 8 mei 2020** in het bezit zijn van dit formulier, **volledig ingevuld en ondertekend**. Alle praktische formaliteiten worden uiteengezet in de oproeping tot de gewone en buitengewone algemene vergaderingen.

Dit formulier kan worden bezorgd hetzij via de post naar de zetel: Solvay NV, Algemene Vergadering, Ransbeekstraat 310 in 1120 Brussel, hetzij door een e-mail te versturen aan ag.solvay@solvay.com, hetzij per fax op het nr. +32-(0)2.264.37.67. In het geval van een elektronische versturing volstaat het om een gescande of een gefotografeerde kopie van de ingevulde en ondertekende formulier op te sturen.

Opgesteld te _____, op _____ 2020.

Handtekening(en),

**Om tot de Gewone en buitengewone algemene vergaderingen
van 12 mei 2020 te worden toegelaten,
moet SOLVAY NV in het bezit zijn van het bericht van deelneming en dit
uiterlijk op woensdag 6 mei 2020**

BERICHT VAN DEELNEMING

Ik, ondergetekende

Houder van het hierboven vermelde aantal aandelen, verklaar aan de voormelde vennootschap te willen deelnemen aan de Gewone en Buitengewone Algemene Vergaderingen die zal worden gehouden op dinsdag 12 mei 2020 vanaf 10.30 uur op 310 Ransbeekstraat, 1120 Brussel, met alle aandelen geregistreerd in mijn naam op registratie datum van dinsdag 28 april 2020 om middernacht.

Gedaan te _____, op _____ 2020.

Handtekening(en)

SOLVAY

naamloze vennootschap

~~te 1120 Brussel, Ransbeekstraat 310~~ Brussels Hoofdstedelijk Gewest

Rechtspersonenregister van Brussel

Ondernemingsnummer : 0403.091.220

GECOORDINEERDE STATUTEN

I.- OPRICHTING :

- Opgericht in de vorm van een commanditaire vennootschap bij onderhandse akte van 26 december 1863, geregistreerd te St-Joost-ten-Node op 4 januari 1864.

- Omgezet in een naamloze vennootschap bij akte verleden voor Meester WILLOCX en Meester VAN HALTEREN, notarissen te Brussel, op 12 juni 1967 en bekendgemaakt in de Bijlage tot het Belgisch Staatsblad van 24 juni 1967 onder nummer 1560-1, genoemde akte bevattende de statuten van de vennootschap in haar nieuwe rechtsvorm.

II.- WIJZIGINGEN VAN DE STATUTEN :

- Notulen opgemaakt door Meester Pierre WILLOCX, notaris te Brussel, op 6 november 1967 en bekendgemaakt in de Bijlage tot het Belgisch Staatsblad van 14 november 1967 onder nummer 2445-2.

- Notulen opgemaakt door Meester Pierre WILLOCX, notaris te Brussel, op 12 juni 1972 en bekendgemaakt in de Bijlage tot het Belgisch Staatsblad van 6 juli 1972 onder nummer 2014-2.

- Notulen opgemaakt door Meester Pierre WILLOCX, notaris te Brussel, op ~~12~~ 12 juni 1978 en bekendgemaakt bij uittreksel in de Bijlage tot het Belgisch Staatsblad van 4 juli 1978 onder nummer 1699-9.

- Notulen opgemaakt door Meester Pierre WILLOCX, notaris te Brussel, op 29 juni 1981 en bekendgemaakt in de Bijlage tot het Belgisch Staatsblad van 24 juli 1981 onder nummer 1451-22.

- Notulen opgemaakt door Meester Nadine TAYMANS d'EYPERNON, notaris te Brussel, op 9 maart 1984 en bekendgemaakt bij uittreksel in de Bijlage tot het Belgisch Staatsblad van 27 maart 1984 onder nummer 1418-4.

- Notulen opgemaakt door Meester Nadine TAYMANS d'EYPERNON, notaris te Brussel, op 24 juni 1985 en bekendgemaakt bij uittreksel in de Bijlage tot het Belgisch Staatsblad van 23 juli 1985 onder nummer 850723-87.

- Notulen opgemaakt door Meester Pierre WILLOCX, notaris te Brussel, op 6 juni 1988 en bekendgemaakt bij uittreksel in de Bijlage tot het Belgisch Staatsblad van 2 juli 1988 onder nummer 880702-147.

- Notulen opgemaakt door Meester Pierre WILLOCX, notaris te Brussel, op 26 september 1988 en bekendgemaakt bij uittreksel in de Bijlage tot het Belgisch Staatsblad van 25 oktober 1988 onder nummer 881025-300.

- Notulen opgemaakt door Meester Pierre WILLOCX, notaris te Brussel, op 22 december 1988 en bekendgemaakt bij uittreksel in de Bijlage tot het Belgisch Staatsblad van 20 januari 1989 onder nummer 890120-93.

- Notulen opgemaakt door Meester Pierre WILLOCX, notaris te Brussel, op 1 februari 1989 en bekendgemaakt bij uittreksel in de Bijlage tot het Belgisch Staatsblad van 1 maart 1989 onder nummer 890301-27.

- Notulen opgemaakt door Meester Pierre WILLOCX, notaris te Brussel, op 3 juni 1991 en bekendgemaakt bij uittreksel in de Bijlage tot het Belgisch Staatsblad van 28 juni 1991 onder nummer 910628-80.

- Notulen opgemaakt door Meester Pierre WILLOCX, notaris te Brussel, op 25 november 1992 en bekendgemaakt bij uittreksel in de Bijlage tot het Belgisch Staatsblad van 19 december 1992 onder nummer 921219-220.

- Notulen opgemaakt door Meester Bernard WILLOCX, notaris te Brussel, op 25 oktober 1993 en bekendgemaakt bij uittreksel in de Bijlage tot het Belgisch Staatsblad van 19 november 1993 onder nummer 931119-99.

- Notulen opgemaakt door Meester Bernard WILLOCX, notaris te Brussel, op 27 mei 1994 en bekendgemaakt bij uittreksel in de Bijlage tot het Belgisch Staatsblad van 14 juni 1994 onder nummer 940614-336.

- Notulen opgemaakt door Meester Bernard WILLOCX, notaris te Brussel, op 6 juni 1994 en bekendgemaakt bij uittreksel in de Bijlage tot het Belgisch Staatsblad van 1ste juli 1994 onder nummer 940701-402.

- Notulen opgemaakt door Meester Bernard WILLOCX, notaris te Brussel, op 8 november 1994 en bekendgemaakt bij uittreksel in de Bijlage tot het Belgisch Staatsblad van 2 december 1994 onder nummer 941202-97.

- Notulen opgemaakt door Meester Bernard WILLOCX, notaris te Brussel, op 9 maart 1995 en bekendgemaakt bij uittreksel in de Bijlage tot het Belgisch Staatsblad van 31 maart 1994 onder nummer 950331-38.

- Notulen opgemaakt door Meester Bernard WILLOCX, notaris te Brussel, op 10 oktober 1995 en bekendgemaakt bij uittreksel in de Bijlage tot het Belgisch Staatsblad van 31 oktober 1995 onder nummer 951031-499.

- Notulen opgemaakt door Meester Bernard WILLOCX, notaris te Brussel, op 15 maart 1996 en bekendgemaakt bij uittreksel in de Bijlage tot het Belgisch Staatsblad van 11 april 1996 onder nummer 960411-532.

- Notulen opgemaakt door Meester Bernard WILLOCX, notaris te Brussel, op 15 oktober 1996 en bekendgemaakt bij uittreksel in de Bijlage tot het Belgisch Staatsblad van 9 november 1996 onder nummer 961109-408.

- Notulen opgemaakt door Meester Bernard WILLOCX, notaris te Brussel, op 5 maart 1997 en bekendgemaakt bij uittreksel in de Bijlage tot het Belgisch Staatsblad van 29 maart 1997 onder nummer 970329-38.

- Notulen opgemaakt door Meester Bernard WILLOCX, notaris te Brussel, op 5 juni 1997 en bekendgemaakt bij uittreksel in de Bijlage tot het Belgisch Staatsblad van 1 juli-1997 onder nummer 970701-466.

- Notulen opgemaakt door Meester Bernard WILLOCX, notaris te Brussel, op 17 oktober 1997 en bekendgemaakt bij uittreksel in de Bijlage tot het Belgisch Staatsblad van 14 november 1997 onder nummer 971114-30.

- Notulen opgemaakt door Meester Bernard WILLOCX, notaris te Brussel, op 7 april 1998 en bekendgemaakt bij uittreksel in de Bijlage tot het Belgisch Staatsblad van 1 mei 1998 onder nummer 980501-200.

- Notulen opgemaakt door Meester André Van Isacker, notaris te Brussel, op 4 juni 1998 en bekendgemaakt bij uittreksel in de Bijlage tot het Belgisch Staatsblad van 2 juli 1998 onder nummer 980702-58.

- Notulen opgemaakt door Meester Bernard WILLOCX, notaris te Brussel, op 12 oktober 1998 en bekendgemaakt bij uittreksel in de Bijlage tot het Belgisch Staatsblad van 5 november 1998 onder nummer 981105-351.

- Notulen opgemaakt door Meester Bernard WILLOCX, notaris te Brussel, op 8 maart 1999 en bekendgemaakt bij uittreksel in de Bijlage tot het Belgisch Staatsblad van 24 maart 1999 onder nummer 990324-260.

- Notulen opgemaakt door Meester Bernard WILLOCX, notaris te Brussel, op 3 juni 1999 en bekendgemaakt bij uittreksel in de Bijlage tot het Belgisch Staatsblad van 30 juni 1999 onder nummer 990630-55.

- Notulen opgemaakt door Meester Bernard WILLOCX, notaris te Brussel, op 26 oktober 1999 en bekendgemaakt bij uittreksel in de Bijlage tot het Belgisch Staatsblad van 23 november 1999 onder nummer 991123-44.

- Notulen opgemaakt door Meester Bernard WILLOCX, notaris te Brussel, op 23 maart 2000 en bekendgemaakt bij uittreksel in de Bijlage tot het Belgisch Staatsblad van 15 april 2000 onder nummer 20000415-290.

- Notulen opgemaakt door Meester Bernard WILLOCX, notaris te Brussel, op 5 juni 2000 en bekendgemaakt bij uittreksel in de Bijlage tot het Belgisch Staatsblad van 28 juni 2000 onder nummer 20000628-249.

- Notulen opgemaakt door Meester Bernard WILLOCX, notaris te Brussel, op 17 oktober 2000 en bekendgemaakt bij uittreksel in de Bijlage tot het Belgisch Staatsblad van 9 november 2000 onder nummer 20001109-309.

- Notulen opgemaakt door Meester Bernard WILLOCX, notaris te Brussel, op 20 maart 2001 en bekendgemaakt bij uittreksel in de Bijlage tot het Belgisch Staatsblad van 11 april 2001 onder nummer 20010411-400.

- Notulen opgemaakt door Meester Bernard WILLOCX, notaris te Brussel, op 9 oktober 2001 en bekendgemaakt bij uittreksel in de Bijlage tot het Belgisch Staatsblad van 6 november 2001 onder nummer 20011106-243.

- Notulen opgemaakt door Meester Bernard WILLOCX, notaris te Brussel, op 7 februari 2002, en bekendgemaakt bij uittreksel in de Bijlage tot het Belgisch Staatsblad van 6 maart 2002 onder nummer 20020306-557.

- Notulen opgemaakt door Meester Bernard WILLOCX, notaris te Brussel, op 18 maart 2002, en bekendgemaakt bij uittreksel in de Bijlage tot het Belgisch Staatsblad van 11 april 2002 onder nummer 20020411-285.

- Notulen opgemaakt door Meester Bernard WILLOCX, notaris te Brussel, op 6 juni 2002, en bekendgemaakt bij uittreksel in de Bijlage tot het Belgisch Staatsblad van 3 juli 2002 onder nummer 20020703-460.

- Notulen opgemaakt door Meester Bernard WILLOCX, notaris te Brussel, op 8 oktober 2002, en bekendgemaakt bij uittreksel in de Bijlage tot het Belgisch Staatsblad van 29 oktober 2002 onder nummer 0132329.

- Notulen opgemaakt door Meester Bernard WILLOCX, notaris te Brussel, op 5 juni 2003, en bekendgemaakt bij uittreksel in de Bijlage tot het Belgisch Staatsblad van 30 juni 2003 onder nummer 0072611.

- Notulen opgemaakt door Meester Bernard WILLOCX, notaris te Brussel, op 22 maart 2004, en bekendgemaakt bij uittreksel in de Bijlage tot het Belgisch Staatsblad van 20 april 2004 onder nummer 04059802.

- Notulen opgemaakt door Meester Bernard WILLOCX, notaris te Brussel, op 21 oktober 2004, en bekendgemaakt bij uittreksel in de Bijlage tot het Belgisch Staatsblad van 22 november 2004 onder nummer 04159370.

- Notulen opgemaakt door Meester Bernard WILLOCX, notaris te Brussel, op 1 april 2005, en bekendgemaakt bij uittreksel in de Bijlage tot het Belgisch Staatsblad van 15 april 2005 onder nummer 05060010.

- Notulen opgemaakt door Meester Bernard WILLOCX, notaris te Brussel op 2 juni 2005, en bekendgemaakt bij uittreksel in de Bijlage tot het Belgisch Staatsblad van 24 juni 2005 onder nummer 05089612.

- Notulen opgemaakt door Meester Bernard WILLOCX, notaris te Brussel op 27 september 2005, en bekendgemaakt bij uittreksel in de Bijlage tot het Belgisch Staatsblad van 13 oktober 2005 onder nummer 05149985.

- Notulen opgemaakt door Meester Bernard WILLOCX, notaris te Brussel op 27 maart 2006, en bekendgemaakt bij uittreksel in de Bijlage tot het Belgisch Staatsblad van 20 april 2006 onder nummer 06069744.

- Notulen opgemaakt door Meester Bernard WILLOCX, notaris te Brussel op 9 mei 2006, en bekendgemaakt bij uittreksel in de Bijlage tot het Belgisch Staatsblad van 2 juni 2006 onder nummer 06091277.

- Notulen opgemaakt door Meester Bernard WILLOCX, notaris te Brussel op 19 september 2006, en bekendgemaakt bij uittreksel in de Bijlage tot het Belgisch Staatsblad van 6 oktober 2006 onder nummer 06153426.

- Notulen opgemaakt door Meester Bernard WILLOCX, notaris te Brussel op 8 mei 2007, en bekendgemaakt bij uittreksel in de Bijlage tot het Belgisch Staatsblad van 31 mei 2007 onder nummer 07077166.

- Notulen opgemaakt door Meester Bernard WILLOCX, notaris te Brussel op 13 mei 2008, en ~~en~~ bekendgemaakt bij uittreksel in de Bijlage tot het Belgisch Staatsblad van 3 juni 2008 onder nummer 08080436.

- Notulen opgemaakt door Meester Bernard WILLOCX, notaris te Brussel op 12 mei 2009, en bekendgemaakt bij uittreksel in de Bijlage tot het Belgisch Staatsblad van 4 juni 2009 onder nummer 09077605.

- Notulen opgemaakt door Meester Bernard WILLOCX, notaris te Brussel op 10 mei 2011 en bekendgemaakt bij uittreksel in de Bijlage tot het Belgisch Staatsblad van 6 juni 2011 onder nummer 11083573.

- Akte verleden door Meester Bernard WILLOCX, notaris te Brussel op 8 februari 2012 en bekendgemaakt in de Bijlagen bij het Belgisch Staatsblad van 21 februari 2012 onder nummer 12049588.

- Notulen opgemaakt door Meester Bernard WILLOCX, notaris te Brussel op 13 mei 2014, bekendgemaakt in de Bijlagen bij het Belgisch Staatsblad van 5 juni 2014, onder nummer 14111998.

- Notulen opgemaakt door Meester Bernard WILLOCX, notaris te Brussel op 17 november 2015, bekendgemaakt in de bijlagen bij het Belgisch Staatsblad van 27 november 2015, onder nummers 15166039 en 15166040.

- Akte verleden vóór Meester Bernard WILLOCX, notaris te Brussel op 21 december 2015.

- [Te updaten.]

De Nederlandse tekst van de statuten werd in uitvoering van het besluit van de algemene vergadering van aandeelhouders van 12 juni 1973 door beraadslaging van de Raad van Bestuur van 9 juli 1973 vastgesteld en gepubliceerd in de Bijlagen tot het Belgisch Staatsblad van 14 augustus 1973 onder nummer 2728-1.

De Nederlandse tekst werd, in uitvoering van het besluit van 30 mei 1996 van de Vlaamse regering, aangepast aan de regels van de nieuwe spelling ingevolge akte verleden voor Notaris Bernard WILLOCX, te Brussel op 2 december 1997.

GECOORDINEERDE STATUTEN

(na de akte dd. ~~21-december-2015~~ [●] 2020)

HOOFDSTUK I

RECHTSVORM, NAAM, ZETEL, DOEL, DUUR

Artikel-1

De vennootschap, opgericht op 26 december 1863 onder de vorm van een commanditaire vennootschap, heeft de vorm van een naamloze vennootschap. Zij draagt de naam "SOLVAY". Zij is een ~~naamloze-genoteerde~~ vennootschap ~~die een publiek beroep op het spaarwezen doet of heeft gedaan in de zin van artikel 1:11 van het Wetboek van vennootschappen en verenigingen.~~

Artikel-2

De ~~maatschappelijke~~ zetel is gevestigd ~~te 1120 Brussel, Ransbeekstraat 310~~ in het Brussels Hoofdstedelijk Gewest.

Deze kan bij enkel besluit van de Raad van Bestuur, bekendgemaakt in de bijlagen tot het "Belgisch Staatsblad", naar elders in België verplaatst worden.

Bij enkel besluit van de Raad van Bestuur kan de vennootschap kantoren, bijkantoren of agentschappen in België en in het buitenland oprichten.

[Haar e-mail adres is ~~f●~~ investors.relations@solvay.com en haar website is www.solvay.com.]

Artikel-3

Het doel van de vennootschap is:

- direct of indirect aandelen te bezitten en te beheren in vennootschappen, ondernemingen of instellingen met een bedrijfsdoel dat direct of indirect verband houdt met het vervaardigen, exploiteren, verhandelen, onderzoeken en ontwikkelen van industriële en commerciële activiteiten of diensten in met name, maar niet alleen de chemische sector, de diverse takken en specialismen alsmede de verwante, afgeleide en aanvullende activiteiten van deze sector; en de sector voor het exploiteren en verwerken van natuurlijke hulpbronnen in zowel België als het buitenland;

- in zowel België als het buitenland, voor eigen rekening of voor rekening van derden, productie-, exploitatie-, verhandelings-, onderzoeks, ontwikkelings-, behandelings-, verwerkings-, transport- en beheeractiviteiten te ontplooiën in de bovenstaande activiteitensectoren.

In het algemeen kan de vennootschap elke activiteit uitoefenen en alle commerciële, industriële, financiële, vermogensrechtelijke en roerende of onroerende goederen betreffende verrichtingen uitvoeren die rechtstreeks of onrechtstreeks samenhangen met het doel van de vennootschap of erop zijn gericht dit rechtstreeks of onrechtstreeks te verwezenlijken.

Artikel 4

De vennootschap is aangegaan voor onbepaalde tijd.

Zij kan te allen tijde door de algemene vergadering worden ontbonden bij een besluit genomen volgens de regels die voor de wijziging van de statuten zijn gesteld.

HOOFDSTUK ~~II~~

~~MAATSCHAPPELIJK~~ KAPITAAL EN AANDELEN

Artikel 5

Het ~~maatschappelijk~~ kapitaal bedraagt één miljard vijfhonderd achtentachtig miljoen honderd zesenvierduizend tweehonderd veertig euro (**1.588.146.240 EUR**) en is vertegenwoordigd door honderd en vijf miljoen achthonderd zesenzeventigduizend vierhonderd zestien (**105.876.416**) **aandelen** zonder aanduiding van nominale waarde.

~~Artikel 6~~

§1. Deze honderd en vijf miljoen achthonderd zesenzeventigduizend vierhonderd zestien (**105.876.416**) **aandelen** zonder aanduiding van nominale waarde zijn volledig volgestort. ~~Ze zijn gedematerialiseerd of op naam binnen de bij wet gestelde grenzen. De houder ervan kan, op elk ogenblik, vragen zijn aandelen te converteren in gedematerialiseerde aandelen (op zijn kosten) of in aandelen op naam (gratis).~~

§2. Het gedematerialiseerde aandeel wordt vertegenwoordigd door een inschrijving op rekening 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.

Artikel 7

Het ~~maatschappelijk~~ kapitaal kan door de algemene vergadering worden verhoogd of verminderd bij een besluit van de algemene vergadering genomen volgens de regels die voor de wijziging van de statuten zijn gesteld.

De verhoging kan geschieden door uitgifte van nieuwe aandelen van hetzelfde type als de bestaande of van aandelen waaraan andere rechten verbonden zijn of die een ander percentage van het ~~maatschappelijk~~ kapitaal vertegenwoordigen; ~~deze aandelen kunnen hetzij in geld, hetzij door inbrengen in natura worden volgestort, of uitgegeven worden als vergoeding van de omzetting van reserves in kapitaal.~~

Behoudens andersluidende beslissing van de algemene vergadering, genomen volgens de regels die voor de wijziging van de statuten zijn gesteld, worden de nieuwe aandelen, waarop in geld wordt ingeschreven, eerst aangeboden aan de houders van oude aandelen, ongeacht hun type of het stortingspercentage, naar evenredigheid van het aandeel van deze aandeelhouders in het ~~maatschappelijk~~ kapitaal; de Raad van Bestuur stelt aan de algemene vergadering de voorwaarden en de prijs voor waartegen de nieuwe aandelen eerst aan deze aandeelhouders aangeboden worden.

Bij iedere kapitaalverhoging mag de Raad van Bestuur, onder de voorwaarden die hij gepast acht, overeenkomsten aangaan die tot doel hebben het welslagen van de inschrijving op alle of een deel van de nieuw uit te geven aandelen.

Artikel 7^{bis}8

~~In het kader van de overname van Cytée Industries Inc. wordt de raad van bestuur gemachtigd om (i) het maatschappelijke kapitaal te verhogen door inbrengen in geld van maximum 1,5 miljard EUR, waarvan maximum 1.270.516.995 EUR zal worden geboekt op de rekening "kapitaal" en het saldo zal worden geboekt als onbeschikbare reserve op de rekening "uitgiftepremie", en (ii) alle voorwaarden van de kapitaalverhoging, de uitgifte van aandelen en hun plaatsing te bepalen. Deze bevoegdheid wordt toegekend aan de raad van bestuur tot en met 31 december 2016 en vervalt de dag nadien, in de mate dat de raad van bestuur niet geheel of gedeeltelijk gebruik heeft gemaakt van deze bevoegdheid, naargelang het geval voor het bedrag dat niet werd gebruikt door de raad van bestuur. Elke kapitaalsverhoging die door de raad van bestuur wordt goedgekeurd in het kader van het toegestaan kapitaal dient ofwel plaats te vinden met het wettelijk voorkeurrecht ofwel met het extralegaal voorkeurrecht.~~[De Raad van Bestuur is bevoegd om het kapitaal in één of meerdere malen te verhogen ten belope van [honderd achteenvijftig 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 [●] 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 een of meer bepaalde personen andere dan leden van het personeel van de vennootschap of haar dochtervennootschappen.]]

Artikel 89

[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 nominale waarde 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 [●] 2020.]

Artikel 10

~~Overeenkomstig artikelen 620 paragraaf 1 en 622 paragraaf 2 van het Wetboek van Vennootschappen, wordt de Raad van Bestuur gemachtigd om, zonder andere beslissing van de Algemene Vergadering, binnen de perken van de wet en voor een periode van drie jaar vanaf de dag van publicatie van de beslissing van de Buitengewone Algemene Vergadering van 10 mei 2011 in de Bijlagen bij het Belgisch Staatsblad, op de Beurs of via elke andere weg eigen aandelen van de vennootschap te verkrijgen, te ruilen of te vervreemden met het doel een ernstig en dreigend nadeel te voorkomen.~~

~~De machtiging waarvan sprake in de voorgaande paragraaf geldt tevens, zonder andere beslissing van de Algemene Vergadering en voor dezelfde duur, voor het verkrijgen, ruilen of vervreemden van eigen aandelen van de vennootschap door de dochtervennootschappen bedoeld in artikel 627 van het Wetboek van Vennootschappen, en dit onverminderd de bevoegdheden van de organen van de genoemde dochtervennootschappen.~~

Artikel 9

~~1° De Raad van Bestuur heeft de toestemming gekregen op de beurs aandelen van de vennootschap te verwerven over een periode van vijf jaar, die aanvangt op de Algemene Vergadering van twaalf mei tweeduizend en negen en dit voor een maximum van zestien miljoen negenhonderd veertigduizend (16.940.000) aandelen en dit tegen een koers tussen twintig euro (20 EUR) en honderdvijftig euro (150 EUR).~~

~~2° De aldus verkregen aandelen kunnen zonder voorafgaandelijke toestemming van de algemene vergadering door de Raad van Bestuur worden vervreemd, op de beurs of buiten de beurs, tegen de voorwaarden die hij bepaalt, overeenkomstig de wet.~~

~~3° De machtigingen bedoeld in punten 1° en 2° (supra) gelden ook voor de verkrijging en vervreemding door de rechtstreeks gecontroleerde dochtervennootschappen in de zin van artikel 627 van het Wetboek van Vennootschappen.~~

~~De door deze dochtervennootschappen verworven aandelen komen ten laste van het totaal van zestien miljoen negenhonderd veertigduizend (16.940.000) aandelen bedoeld onder punt 1°.~~

Artikel 10

~~De Raad van Bestuur vraagt de stortingen op op de aandelen die bij de inschrijving niet volgestort werden en stelt de stortingsdatums vast.~~

~~Opvraging van storting geschiedt bij aangetekende brief.~~

~~De aandelen kunnen slechts voortijdig volgestort worden met toestemming van de Raad van Bestuur en onder de door hem vastgestelde voorwaarden.~~

~~Elke op de vervaldag niet verrichte storting draagt vanaf de datum van invorderbaarheid van rechtswege een rente berekend tegen de wettelijke rentevoet.~~

~~Bovendien heeft de Raad van Bestuur het recht, één maand na het richten van een ingebrekestelling bij aangetekende brief of bij deurwaardersexploot aan de nalatige aandeelhouder, de aandelen waarop de opgevraagde stortingen niet verricht zijn, te laten verkopen, onverminderd het recht om van de nalatige aandeelhouder het verschuldigde tekort, alsmede eventuele schadevergoeding te eisen.~~

Artikel 11

De vennootschap erkent slechts één enkele eigenaar per aandeel. Medeëigenaars, vruchtgebruikers en blote eigenaars, pandhouders en pandschuldenaars ~~zullen derhalve moeten~~, voor de uitoefening van hun rechten, één enkele persoon ~~moeten~~ aanduiden als eigenaar van het effect ten aanzien van de vennootschap, bij gebreke waarvan de uitoefening van de daaraan verbonden rechten wordt geschorst.

Artikel 12

~~Erfgenamen, legatarissen, schuldeisers of rechthebbenden van een aandeelhouder mogen niet, om welke reden dan ook, de verzegeling van de goederen of waarden van de vennootschap vorderen, de inventaris ervan opeisen, noch zich op enigerlei wijze in haar bestuur mengen.~~

~~Voor de uitoefening van hun rechten moeten ze verwijzen naar deze statuten, de jaarrekening en de besluiten van de algemene vergadering en van de Raad van Bestuur.~~

Artikel 13

1°—De natuurlijke of rechtspersoon die aandelen van de vennootschap verwerft die stemrecht opleveren in de algemene vergadering, dient binnen de wettelijk bepaalde termijn aan de vennootschap en aan de FSMA te melden hoeveel aandelen hij bezit, wanneer het bij deze aandelen horend stemrecht de drempel van de drie procent van het totaal aantal bestaande stemmen overschrijdt, afzonderlijk dan wel krachtens een gezamenlijk optreden, in de zin van de wet.

Hetzelfde geldt wanneer de persoon die verplicht is de hogervermelde verklaring af te leggen, het aantal verworven aandelen met stemrecht—op vijf procent en tot op zeven en een halve procent brengt,—en voor elke overschrijding met een veelvoud van vijf procent van het totaal aantal bestaande stemrechten.

Deze persoon zal eenzelfde verklaring moeten afleggen als door een vervreemding het aantal stemrechten waarvan hij titularis is,—afzonderlijk, dan wel als gevolg van een gezamenlijk optreden, tot onder voornoemde drempels wegzakt.

2°—Onder voorbehoud van de door de wet toegestane afwijkingen, die moeten worden verstaan ten aanzien van de hierboven bepaalde drempels, kan niemand op de algemene vergadering van de vennootschap aan de stemming deelnemen voor meer stemrechten dan die verbonden aan effecten waarvan hij overeenkomstig de wet en deze statuten ten minste twintig dagen vóór de datum van de bovenbedoelde vergadering kennis heeft gegeven.

|

|

HOOFDSTUK ~~III~~

BESTUUR

Artikel ~~14~~12

De vennootschap wordt bestuurd door een raad bestaande uit ten minste vijf leden; ~~–~~ het aantal leden wordt door de algemene vergadering vastgesteld.

Artikel ~~15~~13

De ~~bestuurder~~Bestuurders worden door de algemene vergadering benoemd voor een termijn van ten hoogste vier jaar. Ze zijn hernoembaar.

Kandidaturen voor een ~~bestuurder~~bestuurder opdracht moeten schriftelijk ten minste veertig dagen vóór de algemene vergadering de vennootschap toekomen, op straffe van niet-ontvankelijkheid.

Artikel ~~16~~14

Wanneer een plaats van ~~bestuurder~~Bestuurder openvalt door overlijden, ontslag of om enige andere reden, hebben de overige ~~bestuurder~~Bestuurders het recht om voorlopig in de ontstane vacature te voorzien tot de eerstvolgende algemene vergadering, waarin de definitieve benoeming plaatsvindt.

Het lid van de Raad van Bestuur, benoemd ter vervanging van de ~~bestuurder~~Bestuurder die vóór het einde van zijn opdracht aftreedt, doet de tijd van deze laatste uit. tenzij de algemene vergadering er anders over beslist.

Artikel ~~17~~15

De ~~bestuurder~~Bestuurders zijn in de uitoefening van hun functie niet persoonlijk verbonden; ~~–~~ ze zijn slechts verantwoordelijk voor de vervulling van de hun opgedragen taak.

Artikel ~~18~~16

De Raad van Bestuur kiest een ~~voorzitter~~Voorzitter uit zijn leden.

De Raad van Bestuur mag het dagelijks bestuur van de vennootschap, en de vertegenwoordiging van de vennootschap wat dit dagelijks bestuur betreft, overdragen aan het Uitvoerend Comité en/of een of meer afzonderlijk optredende ~~bestuurder~~Bestuurders die lid zijn van het Uitvoerend Comité. De Raad van Bestuur mag aanvullende bevoegdheden overdragen aan het Uitvoerend Comité. De leden van het Uitvoerend Comité kunnen al dan niet ~~bestuurder~~Bestuurders zijn. Elk lid van het Uitvoerend Comité wordt benoemd door de Raad van Bestuur. De ~~voorzitter~~Voorzitter van dit Comité wordt benoemd door de Raad van Bestuur onder de ~~bestuurder~~Bestuurders van de vennootschap.

De Raad van Bestuur richt in zijn midden raadplegende comités op in de zin van artikel ~~522-7:98~~ van het Wetboek ~~der Vennootschappen van vennootschappen en verenigingen~~ en meer bepaald ~~een Auditecomité zoals bepaald in artikel 526-bis van het Wetboek der Vennootschappen met onder meer de taken beschreven in dit artikel~~ de comités waarvan de wet de oprichting voorschrijft.

De Raad bepaalt de bevoegdheden verbonden aan de in de vorige alinea's vermelde functies, delegaties en lastgevingen. Hij kan deze bevoegdheden te allen

tijde herroepen.

De Raad van Bestuur, het Uitvoerend Comité en de ~~bestuurder~~Bestuurder(s) die zijn belast met het dagelijks bestuur, kunnen in het kader van hun bevoegdheden tevens bepaalde bijzondere bevoegdheden verlenen aan een of meer personen van hun keuze.

Dragers van bijzondere bevoegdheden kunnen een of meer personen gedeeltelijk in hun bevoegdheden vervangen en waarvan zij verantwoordelijk zijn, in afwijking van artikel 1994, ~~lid 1~~^o, van het Burgerlijk Wetboek.

Artikel ~~19~~17

De Raad van Bestuur vergadert zo dikwijls als de belangen van de vennootschap het vereisen, en voor zover de wet het toelaat op convocatie van en onder voorzitterschap van zijn ~~voorzitter~~Voorzitter of, bij verhindering van deze laatste, van een ~~bestuurder~~Bestuurder belast met het dagelijks bestuur.—Hij moet opgeroepen worden telkens als het Uitvoerend Comité, één met het dagelijks bestuur belaste ~~bestuurder~~Bestuurder of ten minste drie ~~bestuurder~~Bestuurders erom verzoeken.

De oproepingen moeten ten minste vijf dagen vooraf gedaan worden, behoudens in dringende gevallen, die alsdan in de notulen gemotiveerd moeten worden. De vergaderingen worden op de in de oproeping aangegeven plaats gehouden. Een ~~bestuurder~~Bestuurder die niet fysiek aanwezig kan zijn bij het overleg van de Raad, mag hieraan per telefoon, via videovergadering of een ander soortgelijk communicatiemiddel deelnemen.

~~In uitzonderlijke gevallen, wanneer de dringende noodzakelijkheid en het belang van de vennootschap zulks vereisen, kunnen d~~De besluiten van de Raad van Bestuur kunnen, op het initiatief van de Voorzitter van de Raad van Bestuur of van het Uitvoerend Comité, worden genomen bij eenparig schriftelijk akkoord van ~~de Bestuurders~~salle Bestuurders.

Artikel ~~20~~18

Onverminderd het bepaalde in de artikel ~~24~~23 kan de Raad van Bestuur slechts geldig beraadslagen en beslissen indien ten minste de helft van zijn leden aanwezig of vertegenwoordigd is.—Dit quorum wordt berekend voor elk agendapunt, op basis van het aantal ~~bestuurder~~Bestuurders die kunnen deelnemen aan de stemming en dus zonder rekening te houden met de ~~bestuurder~~Bestuurders die zich zouden moeten terugtrekken wegens een situatie van belangentegenstelling van vermogensrechtelijke aard in de zin van artikel ~~523~~7:96 van het Wetboek van ~~Vennootschappen~~vennootschappen en verenigingen. 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 voorgaande zitting waarover geen beslissing is gevallen, ongeacht het aantal aanwezige of vertegenwoordigde leden.

Onder voorbehoud van het in de artikel ~~24~~23 bepaalde worden de beslissingen van de Raad bij volstrekte meerderheid van stemmen genomen. Bij staking van stemmen is de stem van degene die de vergadering voorziet doorslaggevend.

Iedere verhinderde of afwezige ~~bestuurder~~Bestuurder kan aan één van zijn collega's uit de Raad schriftelijk, per telefax of per e-mail volmacht verlenen om hem in een bepaalde vergadering van de Raad te vertegenwoordigen en er in zijn plaats te stemmen. In dit geval wordt de lastgever, voor wat het aanwezigheidsquorum en de stemming betreft, beschouwd aanwezig te zijn. ~~Geen enkele~~Een bestuurderBestuurder mag ~~evenwel meer dan één of meerdere~~ van zijn collega's aldus vertegenwoordigen en mag, naast zijn eigen stem, evenveel stemmen uitbrengen als hij volmachten ontvangen heeft.

Artikel ~~24~~19

Van de beraadslagingen en beslissingen van de Raad van Bestuur worden notulen gehouden, die door de ~~bij de beraadslaging en de stemmingen aanwezige leden~~Voorzitter van de Raad en door de Bestuurders die het wensen getekend worden; ~~de gevolmachtigden tekenen bovendien voor de verhinderde of afwezige bestuurders die zij vertegenwoordigen.~~ –Deze notulen worden in een speciaal register ingeschreven. –De volmachten van de vertegenwoordigde leden worden eraan gehecht.

Afschriften ~~of uittreksels~~ die in rechte of anderszins dienen te worden overgelegd, worden getekend door een of meerdere Bestuurders met vertegenwoordigingsbevoegdheid. Uittreksels worden hetzij getekend door de ~~✕~~Voorzitter van de Raad, of hetzij door de Voorzitter van het Uitvoerend Comité, hetzij door twee ~~bestuurder~~Bestuurders die gezamenlijk optreden.

Artikel ~~22~~20

De Raad van Bestuur is bevoegd om alle handelingen te verrichten die nodig of dienstig zijn tot verwezenlijking van het doel van de vennootschap, behalve die welke door de wet aan de algemene vergadering zijn voorbehouden.

De Raad van Bestuur kan een intern reglement uitvaardigen overeenkomstig artikel 2:59 van het Wetboek van vennootschappen en verenigingen. De laatste goedgekeurde versie van dit intern reglement dateert van [December 11, 2019](#).

Artikel ~~23~~21

De Raad van Bestuur mag echter niet anders dan met een drievierde-meerderheid van de stemmen van zijn aanwezige of vertegenwoordigde leden besluiten nemen omtrent handelingen die de activiteiten van de vennootschap of haar groep wezenlijk veranderen.

Onder handelingen die de activiteiten van de vennootschap of haar groep wezenlijk veranderen worden verstaan: handelingen die een investering, overname, deelneming, desinvestering of overdracht behelzen, in welke vorm dan ook, en die een bedrijfswaarde vertegenwoordigen van ten minste twee miljard euro (2.000.000.000 EUR) of die hetzij een omzet genereren van ten minste twee miljard euro (2.000.000.000 EUR), hetzij een bijdrage aan het bedrijfsresultaat van de groep van ten minste tweehonderdvijftig miljoen euro (250.000.000 EUR).

Artikel ~~24~~22

De vennootschap wordt in haar handelingen en in rechte vertegenwoordigd door twee gezamenlijk optredende ~~bestuurder~~Bestuurders, onder wie de ~~voorzitter~~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.

Artikel ~~25-23~~

De leden van het Uitvoerend Comité verbinden zich ertoe zich actief met de zaken van de vennootschap bezig te houden zonder functies te aanvaarden die hen zouden verhinderen de plichten te vervullen die zijn verbonden aan de aan het Uitvoerend Comité overgedragen bevoegdheden.

Zij kunnen echter de vennootschappen en ondernemingen besturen waarin de vennootschap deelnemingen heeft en er zich zodanig mee bezighouden door het beschouwen van deze activiteit als een maatschappelijke zaak. De vergoedingen, vaste wedden en bezoldigingen die zij uit dien hoofde ontvangen, moeten behoudens buitengewone omstandigheden te beoordelen door de algemene vergadering, aan de vennootschap worden gestort of in mindering worden gebracht op de bezoldigingen en voordelen die de vennootschap aan de belanghebbenden schuldig is.

Artikel ~~26~~24

De ~~bestuurder~~Bestuurders ontvangen, ~~ten laste van de algemene kosten,~~ vaste bezoldigingen waarvan de voorwaarden en het bedrag door de algemene vergadering worden vastgesteld. ~~-Het besluit van de algemene vergadering blijft gehandhaafd zolang geen andersluidende beslissing genomen wordt.~~

De Raad van Bestuur is bevoegd om aan de ~~met speciale functies belaste bestuurder~~Bestuurders belast met speciale functies (voorzitter, bestuurders belast met het dagelijks bestuur)naast hun mandaat als Bestuurder vaste vergoedingen toe te staan boven de in de voorgaande alinea voorziene bezoldigingen.

~~Ieder-~~De met het dagelijks bestuur belaste ~~bestuurder~~Bestuurders en de leden van het Uitvoerend Comité hebben~~heeft~~ bovendien elk recht op een veranderlijke vergoeding die door de Raad van Bestuur wordt vastgesteld op basis van hun individuele prestaties en de geconsolideerde resultaten van de Solvay-Groep.

~~De in de twee voorgaande alinea's bedoelde bedragen worden eveneens op de algemene kosten aangerekend.~~

1

HOOFDSTUK IV

TOEZICHT

Artikel 27~~25~~

De wettelijke controle op de rekeningen op de financiële toestand van de vennootschap, op de jaarrekening en op de regelmatigheid, vanuit het oogpunt van het Wetboek van Vennootschappen en van de statuten, van de in de jaarrekening te vermelden verrichtingen, wordt aan één of meer commissarissen opgedragen; de commissarissen worden benoemd door de algemene vergadering onder de leden, natuurlijke personen of rechtspersonen, van het Instituut der Bedrijfsrevisoren. De opdracht en de bevoegdheden van de commissaris of commissarissen zijn die welke hun bij de wet zijn toegekend. De algemene vergadering bepaalt het aantal commissarissen en stelt hun bezoldiging vast overeenkomstig de wet. De commissarissen hebben bovendien recht op terugbetaling van hun reiskosten voor de controle op de fabrieken en administraties van de vennootschap. bedrijfsrevisoren ingeschreven in het openbaar register van de bedrijfsrevisoren of onder de geregistreerde auditkantoren, overeenkomstig de artikelen 3:55 en volgende van het Wetboek van vennootschappen en verenigingen.

De algemene vergadering kan ook één of meer plaatsvervangende commissarissen aanstellen.

Artikel 28

De commissarissen worden benoemd voor een hernieuwbare termijn van drie jaar.

Alleen om wettige redenen kunnen zij door de algemene vergadering worden ontslagen.

Artikel 29

Wanneer de algemene vergadering verscheidene commissarissen aanstelt, vormen dezen een college. Zij kunnen de controle op de vennootschap onder elkaar verdelen. Het college beraadslaagt en besluit volgens de gewone regels van de beraadslagende vergaderingen.

Dit college vergadert zo dikwijls als het voor de uitvoering van zijn opdracht raadzaam wordt geacht. Het kan door elk van zijn leden worden bijeengeroepen.

Het college houdt notulen van zijn zittingen.

Artikel 30

In geval van overlijden van een commissaris of indien een commissaris zich om enige andere reden gedurende de looptijd van het mandaat in de onmogelijkheid bevindt om zijn taak uit te voeren, voleindigt de plaatsvervangend commissaris, in voor komend geval aangesteld ter uitvoering van artikel 27, het mandaat van zijn voorganger.

~~Bij ontstentenis van een plaatsvervangend commissaris roept de Raad van Bestuur onmiddellijk de algemene vergadering bijeen om in deze vacature te voorzien.~~

~~Wordt een commissaris tijdens zijn opdracht door zijn plaatsvervanger opgevolgd, dan heeft deze laatste prorata temporis recht op de op grond van artikel 27 vastgestelde bezoldiging.~~

HOOFDSTUK ~~V~~

ALGEMENE VERGADERINGEN

Artikel ~~31-26~~

~~De op regelmatige wijze samengestelde algemene vergadering vertegenwoordigt het geheel van de aandeelhouders. Zij is samengesteld uit alle aandeelhouders die zich naar de uit de wet en deze statuten voor hen voortvloeiende verplichtingen hebben gedragen.~~

~~Zij heeft de bevoegdheden die door de wet worden bepaald. Zij heeft het recht de statuten te interpreteren.~~

~~Haar beslissingen zijn bindend voor allen, zelfs voor afwezige, onbekwame of niet akkoord gaande aandeelhouders.~~

Artikel ~~32~~

De jaarvergadering vindt plaats op de tweede dinsdag van mei om tien uur dertig.

De Raad van Bestuur en de commissarissen kunnen buitengewone algemene vergaderingen bijeenroepen en de agenda ervan vaststellen. Zij moeten die bijeenroepen wanneer aandeelhouders die een ~~vijfde~~ tiende van het ~~maatschappelijk~~ kapitaal vertegenwoordigen, het vragen. In dit geval moeten de aandeelhouders de op de agenda te plaatsen punten en ontwerpbesluiten in hun verzoek vermelden.

Een of meer aandeelhouders die gezamenlijk ten minste drie procent van het ~~maatschappelijk~~ kapitaal van de vennootschap vertegenwoordigen, kunnen ook in de gevallen waarin het Wetboek van ~~Vennootschappen~~ vennootschappen en verenigingen voorziet, te behandelen punten laten opnemen op de agenda en ontwerpbesluiten indienen betreffende punten die moeten worden opgenomen of al zijn opgenomen voor een reeds bijeengeroepen vergadering.

Artikel ~~33-27~~

De algemene vergaderingen, zowel de jaarvergaderingen als de buitengewone vergaderingen, worden gehouden ten ~~maatschappelijken~~ zetel of op enige andere in de oproepingen aangeduide plaats.

Artikel ~~34~~ 28

De oproepen voor elke algemene vergadering bevatten de agenda en ontwerpbesluiten en geschieden middels aankondigingen die ten minste dertig dagen vóór de vergadering worden ingelast in het "Belgisch Staatsblad", in een nationaal verspreide krant en in media volgens de door het Wetboek van ~~Vennootschappen~~ vennootschappen en verenigingen vereiste voorwaarden, met dien verstande dat - wanneer een tweede oproep noodzakelijk is - de termijn op ten minste zeventien dagen vóór de vergadering teruggebracht kan worden.

Bovendien worden oproepen binnen dezelfde termijn op naam verzonden naar de aandeelhouders; van de vervulling van deze formaliteit behoeft evenwel geen bewijs te worden overgelegd. ~~Dit bericht wordt per normale brief verzonden, behalve indien de afzonderlijke geadresseerden nadrukkelijk en schriftelijk~~

~~hebben aangegeven, dat ze de oproep via een ander communicatiemiddel willen ontvangen.~~

Artikel 3529

Om aan eender welke algemene vergadering te kunnen deelnemen, moeten de aandeelhouders hun aandelen op de veertiende dag om vierentwintig uur (Belgische tijd) voorafgaand aan de vergadering laten registreren. Op deze registratiedatum moeten de gedematerialiseerde aandelen zijn ingeschreven op rekening bij een erkende instelling of een vereffeningsinstelling. Aandelen op naam moeten worden ingeschreven in het register van aandelen op naam van de vennootschap. De aandeelhouders moeten de vennootschap of de hiertoe aangewezen persoon uiterlijk op de zesde dag vóór de vergadering, schriftelijk schriftelijk of via het e-mailadres van de vennootschap of via het specifiek e-mailadres vermeld in de oproeping tot de algemene vergadering, in kennis stellen van hun voornemen om aan die vergadering deel te nemen, met vermelding van het aantal aandelen waarvoor ze opkomen.

Zolang de behoorlijk opgevraagde en opeisbare stortingen niet gedaan zijn, is de uitoefening van het stemrecht dat aan de betrokken niet-volgestorte aandelen toekomt, geschorst.

Artikel 3630

De aandeelhouders stemmen in persoon of bij gemachtigde volgens de voorwaarden waarin ~~de Wet van Vennootschappen~~ het Wetboek van vennootschappen en verenigingen voorziet. Een gemachtigde mag meerdere aandeelhouders vertegenwoordigen.

Mede-eigenaars, vruchtgebruikers, blote eigenaars en pandhoudende schuldeisers en schuldenaars moeten zich door een en dezelfde persoon laten vertegenwoordigen.

Onverminderd de door artikel ~~35-29~~ voorgeschreven formaliteiten moet kennis worden gegeven van de volmachten, in de vorm die door de Raad van Bestuur wordt vastgesteld, op de plaats of plaatsen of, indien van toepassing, op het e-mailadres, vermeld in het oproepingsbericht, en wel zo dat deze kennisgeving ten minste zes dagen vóór de vergadering door de vennootschap ontvangen worden.

Voor elke algemene vergadering wordt een aanwezigheidslijst opgesteld.

Artikel 3731

~~De algemene vergadering is op regelmatige wijze samengesteld en beraadslaagt en beslist, welk het aantal vertegenwoordigde aandelen ook moge zijn, tenzij een aanwezigheidsquorum wettelijk verplicht is. Haar beslissingen worden genomen bij volstreekte meerderheid van de stemmen die aan de stemming deelnemen, tenzij de bepalingen van de statuten anderszins luiden.~~

De stemmingen op de vergadering geschieden bij handopsteken of bij naamafroeping 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.

~~Indien, bij een benoeming, geen enkele kandidaat de volstreekte meerderheid behaalt, wordt er opnieuw gestemd tussen de twee kandidaten die de meeste~~

~~stemmen hebben behaald. Bij staking van stemmen bij deze herstemming wordt de oudste van beide kandidaten gekozen.~~

~~Over de benoemingen van de leden van de Raad van Bestuur en van Commissarissen wordt in een geheime stemming beslist als één of meerdere aandeelhouders die samen minstens één procent van het kapitaal in handen hebben, dit vraagt en als er meerdere kandidaten zijn voor de vrijgekomen plaats. Een elektronische stemming wordt gelijkgesteld met een geheime stemming. De wijze waarop elektronisch gestemd wordt, zal aan het begin van elke algemene vergadering worden toegelicht.~~

Artikel ~~38~~32

~~[Onder voorbehoud van wettelijke beperkingen geeft elk aandeel recht op één stem.]~~

~~Zodra de wet het zal toelaten, zullen evenwel de beperkingen van het stemrecht, momenteel voorgeschreven door artikel 544 van het Wetboek van Vennootschappen, niet meer van toepassing zijn.~~

Artikel ~~39~~33

De algemene vergadering wordt voorgezeten door de ~~voorzitter~~Voorzitter van de Raad van Bestuur of, bij ontstentenis van deze, door een daartoe door zijn collega's afgevaardigde ~~bestuurder~~Bestuurder.

De overige aanwezige leden van de Raad van Bestuur vullen het bureau aan.

De ~~voorzitter~~Voorzitter benoemt de secretaris en wijst twee aandeelhouders aan als stemopnemers.

Artikel ~~40~~34

De algemene vergadering mag slechts over de in de agenda opgenomen voorstellen beraadslagen en beslissen.

Afgezien van het recht van verdaging, hem verleend door artikel ~~555-7:150~~ van het Wetboek van ~~Vennootschappen~~vennootschappen en verenigingen, heeft de Raad van Bestuur het recht iedere jaar- of buitengewone vergadering te verdagen, welke punten op de agenda ook mogen staan.

Hij mag dit recht te allen tijde uitoefenen, maar slechts na de opening van de beraadslagingen.

Zijn beslissing wordt vóór het sluiten van de zitting door de ~~voorzitter~~Voorzitter ter kennis van de vergadering gebracht en in de notulen van de vergadering opgenomen.

Deze verdaging brengt van rechtswege de nietigheid mede van alle tijdens de zitting genomen beslissingen, welke ze ook mogen zijn.

De aandeelhouders moeten door middel van een nieuwe oproeping uiterlijk binnen vijf weken met dezelfde agenda worden bijeengeroepen.

De formaliteiten die vervuld werden om de eerste zitting bij te wonen, blijven geldig voor de tweede.

De vergadering mag slechts één keer verdaagd worden; de na de verdaging gehouden vergadering zal definitieve beslissingen nemen.-

Artikel ~~41~~35

De notulen van de algemene vergaderingen worden ondertekend door de ~~voorzitter leden van het bureau van de vergadering, de secretaris, de stemopnemers~~ en door de aandeelhouders die erom verzoeken.

De in rechte of elders over te leggen afschriften ~~of uittreksels~~ van deze notulen worden ondertekend door een of meerdere Bestuurders met vertegenwoordigingsbevoegdheid. Uittreksels worden hetzij ondertekend door de voorzitter Voorzitter van de Raad ~~van Bestuur of, hetzij door de Voorzitter van het Uitvoerend Comité, hetzij door twee Bestuurders die gezamenlijk optreden. door twee leden van deze Raad ondertekend.~~

HOOFDSTUK VI

INVENTARISSEN, BALANSEN, WINSTEN EN UITKERING

Artikel ~~42~~36

Het boekjaar vangt aan op één januari en sluit op eenendertig december van elk jaar.

~~Elk jaar maakt de Raad van Bestuur een inventaris op, alsmede de jaarrekening. Hij bepaalt de waarde van het maatschappelijk vermogen en verricht de nodige afschrijvingen.~~

~~De jaarrekening omvat de balans, de resultatenrekening en de toelichting.~~

~~Ten minste vijfenveertig dagen vóór de jaarvergadering overhandigt de Raad van Bestuur deze stukken met zijn jaarverslag aan de commissarissen, die het bij de wet vereiste controleverslag moeten opstellen."~~

Artikel 4337

Van de nettowinst wordt eerst ten minste vijf procent afgehouden voor de wettelijke reserve; ~~deze~~ afhouding is niet langer verplicht zodra deze reserve tien procent van het ~~maatschappelijk~~ kapitaal bedraagt.

~~Wat het overblijvend gedeelte betreft, mag de algemene vergadering van aandeelhouders besluiten bedragen die ze vaststelt, te besteden aan de vorming of versterking van reservefondsen, of aan overschrijving op nieuwe rekening.~~

~~Het saldo wordt "prorata liberationis" verdeeld over alle aandelen die het kapitaal vertegenwoordigen.~~

Artikel 4438

De betaling van de dividenden geschiedt op de tijdstippen en plaatsen bepaald door de Raad van Bestuur, maar uiterlijk op de eenendertigste december na de jaarvergadering. De Raad van Bestuur mag ook besluiten interim dividenden betaalbaar te stellen onder de voorwaarden voorgeschreven in artikelen ~~618-7:213~~ van het Wetboek van ~~Vennootschappen~~ vennootschappen en verenigingen.

HOOFSTUK VII

ONTBINDING EN VEREFFENING

Artikel ~~45~~39

De vennootschap kan ontbonden en in staat van vereffening gebracht worden door een beslissing van de algemene vergadering onder de voorwaarden van de artikelen 2:70 en volgende van het Wetboek van vennootschappen en verenigingen.

~~In geval van ontbinding van de vennootschap, welke ook de reden en het tijdstip ervan mogen zijn, benoemt de algemene vergadering van aandeelhouders de vereffenaar of vereffenaars, stelt hun bevoegdheden en hun emolumenten vast en bepaalt de wijze van vereffening overeenkomstig de artikelen 184 en volgende van het Wetboek van Vennootschappen.~~

~~Heeft de vergadering deze benoeming niet verricht, dan worden de bij de vereffening fungerende bestuurders van rechtswege als vereffenaars beschouwd en hebben zij de meest uitgebreide bevoegdheid die hun bij de wet kan worden toegestaan.~~

Artikel 46

~~De vereffenaars zijn onder meer gemachtigd om het geheel of een deel van de goederen en rechten van de ontbonden vennootschap tegen geld of tegen effecten over te dragen aan een bestaande of nog op te richten Belgische of buitenlandse vennootschap.~~

~~In geval van fusie of inbreng kunnen de aandelen van de vennootschap waarin de inbreng is geschied aan de aandeelhouders van de ontbonden vennootschap overhandigd worden tot kwijting van hun rechten.~~

Artikel 47

~~Na betaling van de schulden en lasten van de vennootschap of na het aanleggen van voorzieningen om die bedragen te voldoen, wordt het saldo van het vennootschapsbezit onder alle aandelen gelijk verdeeld.~~

~~Indien op alle aandelen niet in dezelfde mate is gestort, moeten de vereffenaars, alvorens tot de in de voorgaande alinea bedoelde verdeling over te gaan, rekening houden met die verschillende situaties en het evenwicht herstellen door alle aandelen volkomen op gelijke voet te stellen, hetzij door aanvullende stortingsopvragingen ten laste van de aandelen waarop in mindere mate is gestort, hetzij door voorafgaande terugbetalingen in geld of in effecten ten voordele van de aandelen waarop een groter deel is gestort.~~

|

HOOFDSTUK ~~VIII~~

KEUZE VAN WOONPLAATS

Artikel ~~48~~40

[Iedere aandeelhouder, ~~bestuurder of commissaris van de vennootschap~~ die niet in België woonachtig is, zal gehouden zijn, voor alles wat met de uitvoering van deze statuten verband houdt, in Brussel woonplaats te kiezen.

Verzuimt de betrokkene woonplaats te kiezen, dan wordt deze geacht van rechtswege ten zetel van de vennootschap te zijn gekozen. ~~— De vennootschap zal echter altijd het recht hebben, indien zij dit verkiest, alle betekeningen en kennisgevingen aan de werkelijke woonplaats van de betrokkenen of aan de laatste door hen aan de vennootschap opgegeven woonplaats te doen.]~~

Artikel 41

Iedere Bestuurder evenals iedere persoon belast met het dagelijks bestuur doet keuze van woonplaats op de zetel van de vennootschap voor alle aangelegenheden die verband houden met zijn/haar mandaat.

VOOR COORDINATIE