
UMICORE
Naamloze Vennootschap
1000 Brussel, Broekstraat 31
BTW BE 0401.574.852 RPR Brussel
(de "Vennootschap")

NOTULEN
van de gewone en bijzondere algemene vergaderingen van aandeelhouders
van donderdag 28 april 2022 gehouden in het Markiesgebouw
te 1000 Brussel, Markiesstraat 1

De zitting wordt om 17.00 uur geopend onder het voorzitterschap van de heer Thomas Leysen, voorzitter van de raad van toezicht (de "Voorzitter").

1) Samenstelling van het bureau:

De Voorzitter stelt Mevrouw Géraldine Nolens als secretaris aan. De heren André Mirzan en Guy Beke worden aangesteld als stemopnemers.

2) Verificatie door het bureau:

De Voorzitter legt de volgende stukken voor:

- de publicatiebewijzen van de oproepingen en de agenda die op 28 maart 2022 in de volgende dagbladen werden gepubliceerd:
 - het Belgisch Staatsblad;
 - De Standaard;
 - Le Soir.

Deze oproepingen verschenen ook op de website van Umicore (www.umicore.com) op 28 maart 2022, samen met onder meer de modellen van volmachten en stembrieven, evenals de jaarrekeningen en de verslagen vermeld in de agenda. De oproepingen werden ook gepubliceerd via een persbericht.

- een kopie van de oproepingsbrieven die op 28 maart 2022 naar de aandeelhouders op naam, de leden van de raad van toezicht en de commissaris werden verstuurd;
- de lijsten van de aandelen die bij de verschillende financiële instellingen werden geregistreerd met het oog op deelname aan deze vergadering;
- de ingediende stembrieven en volmachten;
- de lijst van alle aan deze algemene vergaderingen deelnemende aandeelhouders ;
- het verslag van de jaarlijkse voorlichtingsvergadering van de ondernemingsraden.

3) Uiteenzettingen - vragen:

De Voorzitter richt het woord tot de leden van de vergadering.

Hij verleent vervolgens het woord aan de heer Mathias Miedreich, CEO, die de rekeningen en resultaten van het boekjaar 2021 voorstelt.

Er wordt daarna geantwoord op de schriftelijke en mondelinge vragen van de aandeelhouders.

4) Aantal aandelen - aanwezigheidslijst - quorum:

De definitieve aanwezigheidslijst wordt aan de Voorzitter overhandigd. Deze stelt vast dat de aan de algemene vergaderingen deelnemende aandeelhouders zich geschikt hebben naar artikel 20 van de statuten met betrekking tot de voorwaarden voor toelating op de vergaderingen en hij verklaart:

- dat er thans 246.400.000 aandelen zijn die het maatschappelijk kapitaal van de Vennootschap vertegenwoordigen;
- dat de Vennootschap op de registratiedatum, d.w.z. donderdag 14 april 2022, 6.344.475 eigen aandelen bezat;
- dat het aan deze eigen aandelen verbonden stemrecht geschorst is (artikel 7:217 §1 van het Wetboek van vennootschappen en verenigingen), en dat er met deze aandelen evenmin rekening wordt gehouden bij het berekenen van de aanwezigheids- en meerderheidsquorums (artikel 7:140 van het Wetboek van vennootschappen en verenigingen);
- dat, op grond van de aanwezigheidslijst, de aan deze algemene vergaderingen deelnemende aandeelhouders samen 180.690.347..... aandelen vertegenwoordigen, die ieder recht geven op één stem.
- dat er geen aanwezigheidsquorum geldt voor deze algemene vergaderingen en dat, om geldig aangenomen te worden, de agendapunten van deze algemene vergaderingen een gewone meerderheid vereisen.

5) Agenda - beraadslaging

De Voorzitter stelt vervolgens vast dat de vergadering op geldige wijze is samengesteld om te beraadslagen over de verschillende punten op de agenda, namelijk:

A. Gewone algemene vergadering

1. Mededeling van het jaarverslag van de raad van toezicht en verslag van de commissaris over de enkelvoudige jaarrekening voor het boekjaar afgesloten op 31 december 2021.
Commentaar van de raad van toezicht:
Overeenkomstig de artikelen 3:5 en 3:6 van het Wetboek van vennootschappen en verenigingen (het "WVV") heeft de raad van toezicht een jaarverslag opgesteld waarin hij rekenschap geeft van zijn beleid. In uitvoering van de artikelen 3:74 en 3:75 van het WVV heeft de commissaris een omstandig verslag opgesteld. Deze verslagen dienen niet te worden goedgekeurd door de aandeelhouders.
2. Goedkeuring van het remuneratieverslag.
Voorstel tot besluit:
 - Goedkeuring van het remuneratieverslag voor het boekjaar afgesloten op 31 december 2021, zoals vervat in het jaarverslag van de raad van toezicht.
3. Goedkeuring van een nieuw remuneratiebeleid.
Voorstel tot besluit:
 - Goedkeuring van het nieuwe remuneratiebeleid.
4. Goedkeuring van de enkelvoudige jaarrekening voor het boekjaar afgesloten op 31 december 2021 met inbegrip van de voorgestelde resultaatsbestemming.
Voorstel tot besluit:
 - Goedkeuring van de enkelvoudige jaarrekening voor het boekjaar afgesloten op 31 december 2021 die een winst toont van EUR 309.749.693,55.
 - Rekening houdend met:
 - de winst van het boekjaar 2021: EUR 309.749.693,55

- de overgedragen winst van het vorige boekjaar: EUR 352.163.337,75
 - de toewijzing aan en vrijmaking van onbeschikbare reserves naar aanleiding van de bewegingen van eigen aandelen in 2021: EUR 22.985.236,37
 - het in augustus 2021 uitbetaalde interimdividend: EUR -60.281.126,25
 - bedraagt de te bestemmen winst EUR 624.617.141,42
 - Goedkeuring van de voorgestelde resultaatsbestemming, met inbegrip van de betaling van een bruto dividend van EUR 0,80 per aandeel (*). Rekening houdend met het in augustus 2021 uitgekeerde bruto interimdividend ad EUR 0,25 per aandeel, zal een saldo van EUR 0,55 bruto per aandeel (*) op woensdag 4 mei 2022 worden uitgekeerd.
- (*) Het brutobedrag per aandeel (en dus ook het saldo per aandeel) kan nog wijzigen in functie van eventuele bewegingen in het aantal eigen aandelen dat door de Vennootschap zal worden aangehouden tussen donderdag 28 april 2022 (d.w.z. de datum van de jaarvergadering) en vrijdag 29 april 2022 op het sluitingsuur van Euronext Brussel (d.w.z. de datum van dividendgerechtigdheid voor het dividendsaldo van boekjaar 2021). De eigen aandelen zijn niet dividendgerechtigd.
5. Mededeling van de geconsolideerde jaarrekening voor het boekjaar afgesloten op 31 december 2021, evenals het jaarverslag van de raad van toezicht en het verslag van de commissaris over deze geconsolideerde jaarrekening.
- Commentaar van de raad van toezicht:
Dit punt betreft de kennisgeving van de geconsolideerde jaarrekening van de Vennootschap. De raad van toezicht heeft, in uitvoering van artikel 3:32 van het WVV, een verslag opgesteld over deze jaarrekening; de commissaris heeft in uitvoering van artikel 3:80 van het WVV een omstandig verslag opgesteld. Deze jaarrekening en verslagen dienen niet te worden goedgekeurd door de aandeelhouders.
6. Kwijting aan de leden van de raad van toezicht.
- Voorstel tot besluit:
- Verlening van kwijting aan de leden van de raad van toezicht voor de uitoefening van hun mandaat tijdens het boekjaar afgesloten op 31 december 2021.
7. Kwijting aan de commissaris.
- Voorstel tot besluit:
- Verlening van kwijting aan de commissaris voor de uitoefening van zijn mandaat tijdens het boekjaar afgesloten op 31 december 2021.
8. Samenstelling van de raad van toezicht.
- De mandaten van mevrouw Françoise Chombar en de heer Laurent Raets vervallen na afloop van de huidige gewone algemene vergadering. Er wordt voorgesteld om:
- mevrouw Françoise Chombar te herbenoemen tot onafhankelijk lid van de raad van toezicht. De criteria die werden weerhouden om haar onafhankelijkheid te beoordelen, zijn die van artikel 3.5 van de Belgische corporate governance Code 2020;
 - de heer Laurent Raets te herbenoemen tot lid van de raad van toezicht;
 - mevrouw Alison Henwood met ingang van 1 september 2022 te benoemen tot nieuw, onafhankelijk lid van de raad van toezicht. De criteria die werden weerhouden om haar onafhankelijkheid te beoordelen, zijn die van artikel 3.5 van de Belgische corporate governance Code 2020.
- Mevrouw Henwood, die zowel de Britse als de Amerikaanse nationaliteit heeft, behaalde een doctoraat in Earth Sciences aan de Universiteit van Cambridge en is lid van het Chartered Institute of Management Accountants (CIMA). Zij is een zeer ervaren financiële professional met een carrière van 30 jaar bij Shell in verschillende financiële leidinggevende functies in Europa en de VS. Momenteel bekleedt zij de functie van Executive Vice President Finance, Shell Trading and Supply. Mevrouw Henwood zal in de nabije toekomst Shell verlaten om daarna toe te treden tot de raad van toezicht van Umicore. Sinds 2017 is zij voorzitter van het auditcomité van het UK Hydrographic Office, een agentschap van het Britse Ministerie van Defensie dat hydrografische en mariene geospatiale gegevens levert aan zeelieden en maritieme organisaties over de hele wereld. Zij is onlangs toegetreden tot de raad van bestuur van Spectris plc, een internationale leverancier van precisie-instrumentatie en -regelingen die deel uitmaakt van de FTSE 250.*
- Voorstel tot besluiten:
- Herbenoeming van mevrouw Françoise Chombar tot onafhankelijk lid van de raad van toezicht voor een periode van drie jaar die afloopt na de gewone algemene vergadering van 2025;
 - Herbenoeming van de heer Laurent Raets tot lid van de raad van toezicht voor een periode van drie jaar die afloopt na de gewone algemene vergadering van 2025;
 - Benoeming van mevrouw Alison Henwood tot nieuw, onafhankelijk lid van de raad van toezicht met ingang van 1 september 2022 voor een periode van drie jaar die afloopt na de gewone algemene vergadering van 2025.
9. Vaststelling van de vergoeding van de raad van toezicht.
- Voorstel tot besluit:
Goedkeuring van de voorgestelde vergoeding van de leden van de raad van toezicht voor het boekjaar 2022, bestaande uit:
- op het niveau van de raad van toezicht: (1) een vaste vergoeding van EUR 60.000 voor de voorzitter en van EUR 30.000 voor ieder ander lid, (2) presentiegelden per vergadering van (a) EUR 5.000 voor de voorzitter, (b) EUR 3.000 voor ieder ander lid met woonplaats in België en (c) EUR 4.000 (ingeval van

fysieke aanwezigheid) of EUR 3.000 (ingeval van deelname via tele- of videoconferentie) voor ieder lid met woonplaats in het buitenland, en (3), bij wijze van aanvullende vaste vergoeding, een toekenning van 2.000 aandelen van de Vennootschap aan de voorzitter en 1.000 aandelen van de Vennootschap aan ieder ander lid, welke aandelen gedurende minstens één jaar nadat het betrokken lid de raad van toezicht verlaat moeten worden aangehouden en minstens drie jaar na de toekenning ervan, in overeenstemming met artikel 7.6 van de Belgische corporate governance Code 2020;

- op het niveau van het auditcomité en het benoemings- en remuneratiecomité: (1) een vaste vergoeding van EUR 10.000 voor de voorzitter van het comité en van EUR 5.000 voor ieder ander lid, en (2) presentiegelden per vergadering van (a) EUR 5.000 (algemene regel) of EUR 6.000 (ingeval van fysieke aanwezigheid en enkel voor comitévergaderingen die niet gecombineerd worden met vergaderingen van de raad van toezicht, en in ieder geval enkel indien de voorzitter haar/zijn woonplaats in het buitenland heeft) voor de voorzitter van het comité en (b) EUR 3.000 (algemene regel) voor ieder ander lid of EUR 4.000 (ingeval van fysieke aanwezigheid en enkel voor comitévergaderingen die niet gecombineerd worden met vergaderingen van de raad van toezicht) voor ieder ander lid met woonplaats in het buitenland.

B. Bijzondere algemene vergadering

1. Goedkeuring van een bepaling inzake controlewijziging.

Voorstel tot besluiten:

- Goedkeuring, overeenkomstig artikel 7:151 van het WvV, van artikel 7.2 van de overeenkomst van duurzaamheidsgebonden doorlopende kredietverlening ("sustainability-linked revolving facility agreement") van 19 oktober 2021 tussen Umicore (als kredietnemer) en verschillende financiële instellingen (als kredietverstrekkers), dat de kredietverstrekkers vrijstelt van verdere kredietverstrekking (met uitzondering van rolkredieten) en hen zelfs, onder bepaalde voorwaarden, het recht toekent om hun verplichtingen onder de overeenkomst eenzijdig te beëindigen waardoor alle hen verschuldigde bedragen (uitstaande leningen, lopende intresten en alle andere bedragen) onmiddellijk opeisbaar en betaalbaar worden, indien een persoon of groep van in onderling overleg handelende personen de controle over Umicore zou(den) verwerven.



STEMMING

A. GEWONE ALGEMENE VERGADERING

1. Jaarverslag van de raad van toezicht en verslag van de commissaris over de enkelvoudige jaarrekening voor het boekjaar afgesloten op 31 december 2021.

Aangezien het jaarverslag van de raad van toezicht en het verslag van de commissaris over de enkelvoudige jaarrekening op 28 maart 2022 naar de houders van aandelen op naam werden verstuurd en vanaf die datum ter beschikking werden gesteld van de houders van gedematerialiseerde aandelen, gaat de Voorzitter niet over tot de voorlezing van die documenten.

De Voorzitter verklaart dat de ondernemingsraden tijdens de plenaire vergadering van 26 april 2022 gewijd aan de jaarlijkse voorlichting alle gewenste informatie hebben gekregen betreffende het verslag van de raad van toezicht, het verslag van de commissaris en de enkelvoudige jaarrekening over boekjaar 2021.

2. Goedkeuring van het remuneratieverslag.

Eerste besluit

De algemene vergadering keurt het remuneratieverslag voor het boekjaar afgesloten op 31 december 2021 goed.

Dit voorstel wordt aangenomen met inachtneming van 114.705.858... stemmen VOOR, 65.898.618... stemmen TEGEN en 86.471... ONTHOUDINGEN.

3. Goedkeuring van een nieuw remuneratiebeleid.

Tweede besluit

De algemene vergadering keurt het nieuwe remuneratiebeleid goed.

Dit voorstel wordt aangenomen met inachtneming van ...128.998.774... stemmen VOOR,
...51.605.702... stemmen TEGEN en ...76.471... ONTHOUDINGEN.

4. Goedkeuring van de enkelvoudige jaarrekening afgesloten per 31 december 2021 en de voorgestelde resultaatsbestemming.

Derde besluit

De algemene vergadering keurt de enkelvoudige jaarrekening van Umicore goed die per 31 december 2021 een winst toont van EUR 309.749.693,55.

Rekening houdend met:

- de winst van het boekjaar 2021:	EUR 309.749.693,55
- de overgedragen winst van het vorige boekjaar:	EUR 352.163.337,75
- de toewijzing aan en vrijmaking van onbeschikbare reserves naar aanleiding van de bewegingen van eigen aandelen in 2021:	EUR 22.985.236,37
- het interimdividend uitbetaald in augustus 2021:	EUR - 60.281.126,25
bedraagt de te bestemmen winst	EUR 624.617.141,42

De algemene vergadering beslist om de door de raad van toezicht voorgestelde resultaatverwerking goed te keuren, met inbegrip van de betaling van een bruto dividend van EUR 0,80 per aandeel. Rekening houdend met het in augustus 2021 uitgekeerde bruto interimdividend ad EUR 0,25 per aandeel, zal een saldo van EUR 0,55 bruto per aandeel (*) op woensdag 4 mei 2022 worden uitgekeerd. De aandelen die Umicore zelf bezit, zijn niet dividendgerechtigd.

Dus wordt de volgende resultaatbestemming voorgesteld:

- te bestemmen winst	EUR 624.617.141,42
- uitkering van een bruto saldo dividend van EUR 0,55 per aandeel, namelijk: EUR 0,55 x 240.056.275 (*) (**)	EUR -132.030.951,25
- over te dragen winst	EUR 492.586.190,17

(*) zijnde 246.400.000 aandelen, die het volledige kapitaal vertegenwoordigen, min 6.343.725 eigen aandelen die UMICORE vandaag bezit.

(**) Het bruto bedrag per aandeel (en dus ook het saldo per aandeel) kan nog wijzigen in functie van eventuele bewegingen in het aantal eigen aandelen dat door de vennootschap zal worden aangehouden tussen vandaag en morgen (vrijdag 29 april 2022) op het sluitingsuur van Euronext Brussel.

Dit voorstel wordt aangenomen met inachtneming van ...177.073.587... stemmen VOOR,
...759.195... stemmen TEGEN en ...2858.165... ONTHOUDINGEN.

5. Mededeling van de geconsolideerde jaarrekening van de Vennootschap voor het boekjaar afgesloten op 31 december 2021, evenals van het jaarverslag van de raad van toezicht en het verslag van de commissaris over deze geconsolideerde jaarrekening.

De Voorzitter gaat niet over tot de voorlezing van deze documenten, aangezien het geconsolideerde jaarverslag en het geconsolideerde verslag van de commissaris evenals de geconsolideerde jaarrekening al op 28 maart 2022 naar de houders van aandelen op naam werden verstuurd en vanaf diezelfde datum ter beschikking werden gesteld van de houders van gedematerialiseerde aandelen.

6. Kwijting aan de leden van de raad van toezicht voor het in 2010 uitgeoefende mandaat.

Vierde besluit

De algemene vergadering verleent kwijting aan alle leden van de raad van toezicht voor de uitoefening van hun mandaat tijdens het boekjaar afgesloten op 31 december 2021.

Dit voorstel wordt aangenomen met inachtneming van 164.506.053 stemmen VOOR, 12.705.894 stemmen TEGEN en 3.979.000 ONTHOUDINGEN.

7. Kwijting aan de commissaris voor het in 2021 uitgeoefende mandaat.

Vijfde besluit

De algemene vergadering verleent kwijting aan de commissaris voor de uitoefening van zijn controlemandaat tijdens het boekjaar afgesloten op 31 december 2021.

Dit voorstel wordt aangenomen met inachtneming van 179.071.722 stemmen VOOR, 3.140.225 stemmen TEGEN en 3.979.000 ONTHOUDINGEN.

8. Samenstelling van de raad van toezicht.

De mandaten van mevrouw Françoise Chombar en de heer Laurent Raets vervallen na afloop van de huidige gewone algemene vergadering.

Zesde besluit

De algemene vergadering herbenoemt mevrouw Françoise Chombar tot onafhankelijk lid van de raad van toezicht voor een periode van drie jaar die afloopt na de gewone algemene vergadering van 2025. De criteria die werden weerhouden om haar onafhankelijkheid te beoordelen, zijn die van artikel 3.5 van de Belgische corporate governance Code 2020.

Dit voorstel wordt aangenomen met inachtneming van 167.347.189 stemmen VOOR, 13.138.225 stemmen TEGEN en 205.533 ONTHOUDINGEN.

Zevende besluit

De algemene vergadering herbenoemt de heer Laurent Raets tot lid van de raad van toezicht voor een periode van drie jaar die afloopt na de gewone algemene vergadering van 2025.

Dit voorstel wordt aangenomen met inachtneming van 143.123.475 stemmen VOOR, 12.138.225 stemmen TEGEN en 26.336.148 ONTHOUDINGEN.
11.171.324

Achtste besluit

De algemene vergadering benoemt mevrouw Alison Henwood met ingang van 1 september 2022 tot onafhankelijk lid van de raad van toezicht voor een periode van drie jaar die afloopt na de gewone algemene vergadering van 2025. De criteria die werden weerhouden om haar onafhankelijkheid te beoordelen, zijn die van artikel 3.5 van de Belgische corporate governance Code 2020.

Dit voorstel wordt aangenomen met inachtneming van180 266 194..... stemmen VOOR,
.....219 220..... stemmen TEGEN en205 533..... ONTHOUDINGEN.

9. Vaststelling van de vergoeding van de raad van toezicht

Negende besluit

De algemene vergadering keurt de voorgestelde vergoeding van de raad van toezicht voor het boekjaar 2022 goed, bestaande uit:

- op het niveau van de raad van toezicht: (1) een vaste vergoeding van EUR 60.000 voor de voorzitter en van EUR 30.000 voor ieder ander lid, (2) presentiegelden per vergadering van (a) EUR 5.000 voor de voorzitter, (b) EUR 3.000 voor ieder ander lid met woonplaats in België en (c) EUR 4.000 (ingeval van fysieke aanwezigheid) of EUR 3.000 (ingeval van deelname via tele- of videoconferentie) voor ieder lid met woonplaats in het buitenland, en (3), bij wijze van aanvullende vaste vergoeding, een toekenning van 2.000 aandelen van de Vennootschap aan de voorzitter en 1.000 aandelen van de Vennootschap aan ieder ander lid, welke aandelen gedurende minstens één jaar nadat het betrokken lid de raad van toezicht verlaat moeten worden aangehouden en minstens drie jaar na de toekenning ervan, in overeenstemming met artikel 7.6 van de Belgische corporate governance Code 2020;
- op het niveau van het auditcomité en het benoemings- en remuneratiecomité: (1) een vaste vergoeding van EUR 10.000 voor de voorzitter van het comité en van EUR 5.000 voor ieder ander lid, en (2) presentiegelden per vergadering van (a) EUR 5.000 (algemene regel) of EUR 6.000 (ingeval van fysieke aanwezigheid en enkel voor comitévergaderingen die niet gecombineerd worden met vergaderingen van de raad van toezicht, en in ieder geval enkel indien de voorzitter haar/zijn woonplaats in het buitenland heeft) voor de voorzitter van het comité en (b) EUR 3.000 (algemene regel) voor ieder ander lid of EUR 4.000 (ingeval van fysieke aanwezigheid en enkel voor comitévergaderingen die niet gecombineerd worden met vergaderingen van de raad van toezicht) voor ieder ander lid met woonplaats in het buitenland.

Dit voorstel wordt aangenomen met inachtneming van175 600 564..... stemmen VOOR,
.....220 648..... stemmen TEGEN en4 269 735..... ONTHOUDINGEN.



B. BIJZONDERE ALGEMENE VERGADERING

Goedkeuring van een bepaling inzake controlewijziging.

Eerste besluit

Overeenkomstig artikel 7:151 van het Wetboek van vennootschappen en verenigingen, keurt de algemene vergadering artikel 7.2 van de overeenkomst van duurzaamheidsgebonden

doorlopende kredietverlening ("sustainability-linked revolving facility agreement") van 19 oktober 2021 tussen Umicore (als kredietnemer) en verschillende financiële instellingen (als kredietverstrekkers) goed, dat de kredietverstrekkers vrijstelt van verdere kredietverstrekking (met uitzondering van rolkredieten) en hen zelfs, onder bepaalde voorwaarden, het recht toekent om hun verplichtingen onder de overeenkomst eenzijdig te beëindigen waardoor alle hen verschuldigde bedragen (uitstaande leningen, lopende intresten en alle andere bedragen) onmiddellijk opeisbaar en betaalbaar worden, indien een persoon of groep van in onderling overleg handelende personen de controle over Umicore zou(den) verwerven.

Dit voorstel wordt aangenomen met inachtneming van ...1.762.529... stemmen VOOR,
...9717749... stemmen TEGEN en ...720277... ONTHOUDINGEN.



Aangezien alle agendapunten van deze gewone en bijzondere algemene vergaderingen van aandeelhouders zijn afgehandeld, ontslaat de Voorzitter de secretaris van de voorlezing van de notulen van de vergaderingen. Tenslotte verklaart hij de zitting voor gesloten om ...19:00 uur.

De secretaris

De Voorzitter

