

UMICORE
Naamloze vennootschap
Zetel: Broekstraat 31 - 1000 Brussel
BTW BE 0401.574.852 RPR Brussel

De aandeelhouders van Umicore (de “**Vennootschap**”) worden uitgenodigd om deel te nemen aan de gewone en bijzondere algemene vergaderingen (de “**Vergaderingen**”) die zullen plaatsvinden op donderdag 24 april 2025 om 17:00 uur, op de zetel van Umicore, Broekstraat 31, 1000 Brussel.

De Vergaderingen zullen geldig beraadslagen over de punten op hun agenda, ongeacht het aantal aanwezige of vertegenwoordigde aandelen.

Houders van converteerbare obligaties mogen ook deelnemen aan de Vergaderingen, maar alleen met raadgevende stem, zoals uiteengezet aan het eind van deze oproepingsbrief.

Om het opstellen van de aanwezigheidslijst te vergemakkelijken worden de aandeelhouders of hun lasthebbers al vanaf 16:00 uur uitgenodigd om zich te registreren.

I. AGENDA

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 2024.

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 2024, zoals vervat in het jaarverslag van de raad van toezicht.

3. Goedkeuring van de enkelvoudige jaarrekening voor het boekjaar afgesloten op 31 december 2024 met inbegrip van de voorgestelde resultaatsbestemming.

Voorstel tot besluit:

- Goedkeuring van de enkelvoudige jaarrekening voor het boekjaar afgesloten op 31 december 2024 die een verlies toont van EUR -222.804.757,54.
- Rekening houdend met:
 - (1) het verlies van het boekjaar 2024: EUR -222.804.757,54
 - (2) de overgedragen winst van het vorige boekjaar: EUR 709.664.670,47
 - (3) de toewijzing aan en vrijmaking van onbeschikbare reserves naar aanleiding van de bewegingen van eigen aandelen in 2024: EUR 90.454.855,47
 - (4) het in augustus 2024 uitbetaalde interimdividend: EUR -60.120.616,75
- Goedkeuring van de voorgestelde resultaatsbestemming, met inbegrip van de betaling van een bruto dividend van EUR 0,50 per aandeel (*). Rekening houdend met het in augustus 2024 uitgekeerde bruto interimdividend ad EUR 0,25 per aandeel, zal een saldo van EUR 0,25 bruto per aandeel (*) op woensdag 30 april 2025 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 24 april 2025 (d.w.z. de datum van de jaarvergadering) en vrijdag 25 april 2025 op het sluitingsuur van Euronext Brussel (d.w.z. de datum van dividendgerechtigdheid voor het dividendsaldo van boekjaar 2024). De eigen aandelen zijn niet dividendgerechtigd.

4. Mededeling van de geconsolideerde jaarrekening voor het boekjaar afgesloten op 31 december 2024, 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.

5. 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 2024.

6. 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 2024.

7. Samenstelling van de raad van toezicht.

De mandaten van mevrouw Françoise Chombar, mevrouw Alison Henwood en de heren Mark Garrett en Laurent Raets vervallen na afloop van de huidige algemene vergadering. Aangezien de heren Mark Garrett en Laurent Raets hebben aangegeven dat zij geen hernieuwing van hun mandaat zullen aanvragen, wordt er, op aanbeveling van het benoemings- en remuneratiecomité, 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 raad van toezicht bevestigt uitdrukkelijk geen indicatie te hebben van enig element dat voormelde onafhankelijkheid in twijfel zou kunnen trekken;
- mevrouw Alison Henwood 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 raad van toezicht bevestigt uitdrukkelijk geen indicatie te hebben van enig element dat voormelde onafhankelijkheid in twijfel zou kunnen trekken;
- mevrouw Martina Merz 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. De raad van toezicht bevestigt uitdrukkelijk geen indicatie te hebben van enig element dat voormelde onafhankelijkheid in twijfel zou kunnen trekken;

Martina Merz, die de Duitse nationaliteit heeft, is een vooraanstaand zakelijk leider. Ze was CEO bij Thyssenkrupp AG van 2019 tot 2023 na verschillende uitvoerende functies te hebben bekleed bij Robert Bosch GmbH, Brose Group en Chassis Brakes International. Ze heeft als niet-uitvoerend bestuurder zitting gehad in de raad van bestuur van verschillende beursgenoteerde bedrijven in Europa en is momenteel niet-uitvoerend

bestuurder bij Rio Tinto Group en AB Volvo. Mevrouw Merz heeft een graad in werktuigbouwkunde van de Universiteit voor Coöperatieve Opleiding in Stuttgart.

- de heer Michael Bredael te benoemen tot nieuw lid van de raad van toezicht.
Michael Bredael, van Belgische nationaliteit, met ervaring in zowel publieke als private raden van bestuur, is Investment Partner bij GBL sinds 2016. Voordat hij bij GBL aan de slag ging, heeft de heer Bredael een uitgebreide expertise opgebouwd in investment banking in verschillende sectoren en regio's bij BNP Paribas en in consultancy bij Towers Watson. Hij heeft een master in economische wetenschappen en bedrijfsbeheer.

Voorstel tot besluiten:

- Herbenoeming van mevrouw Françoise Chombar tot onafhankelijk lid van de raad van toezicht voor een periode van één jaar die afloopt na de gewone algemene vergadering van 2026;
- Herbenoeming van mevrouw Alison Henwood tot onafhankelijk lid van de raad van toezicht voor een periode van drie jaar die afloopt na de gewone algemene vergadering van 2028;
- Benoeming van mevrouw Martina Merz tot nieuw, onafhankelijk lid van de raad van toezicht voor een periode van drie jaar die afloopt na de gewone algemene vergadering van 2028
- Benoeming van de heer Michael Bredael tot nieuw lid van de raad van toezicht voor een periode van drie jaar die afloopt na de gewone algemene vergadering van 2028.

8. Vaststelling van de vergoeding van de raad van toezicht.

Voorstel tot besluit:

Goedkeuring, op aanbeveling van het benoemings- en remuneratiecomité en in overeenstemming met het remuneratiebeleid, van de voorgestelde vergoeding van de leden van de raad van toezicht voor het boekjaar 2025, bestaande uit:

- op het niveau van de raad van toezicht:
 - (1) voor de voorzitter:
 - (a) een vaste vergoeding van EUR 140.000,
 - (b) bij wijze van aanvullende vaste vergoeding, een toekenning van 2.000 aandelen van de Vennootschap, welke aandelen gedurende minstens één jaar nadat de voorzitter 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.
 - (2) voor ieder ander lid:
 - (a) een vaste vergoeding van EUR 30.000,
 - (b) presentiegelden per vergadering van:
 - (i) EUR 3.000 voor ieder lid met woonplaats in België, en
 - (ii) 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
 - (c) bij wijze van aanvullende vaste vergoeding, een toekenning van 1.000 aandelen van de Vennootschap, 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 a) het auditcomité en b) het duurzaamheidscomité:
 - (1) voor de voorzitter:
 - (a) een vaste vergoeding van EUR 10.000 en
 - (b) presentiegelden per vergadering van 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);
- (2) voor ieder ander lid van het comité:
 - (a) een vaste vergoeding van EUR 5.000 en
 - (b) presentiegelden per vergadering van EUR 3.000 (algemene regel) of EUR 4.000 (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 het betrokken lid haar/zijn woonplaats in het buitenland heeft).
 - op het niveau van a) het benoemings- en remuneratiecomité en b) het investeringscomité:
 - (1) voor de voorzitter: geen vergoeding,
 - (2) voor ieder ander lid van het comité:
 - (a) een vaste vergoeding van EUR 5.000 en
 - (b) presentiegelden per vergadering van EUR 3.000 (algemene regel) of EUR 4.000 (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 het betrokken lid haar/zijn woonplaats in het buitenland heeft).
9. Bevestiging van de opdracht betreffende de assurance van de duurzaamheidsinformatie (CSRD).
- Voorstel tot besluit:
- Op aanbeveling van het auditcomité en de ondernemingsraad wordt de benoeming van EY Bedrijfsrevisoren BV / EY Réviseurs d'Entreprises SRL, met maatschappelijke zetel te 1831 Diegem, Kouterveldstraat 7b, bevestigd als commissaris van de Vennootschap die verantwoordelijk is voor de assurance van de duurzaamheidsinformatie (CSRD) voor een periode van drie jaar, met betrekking tot de boekjaren 2024, 2025 en 2026. De vergoeding van de commissaris voor de boekjaren 2024, 2025 en 2026 wordt vastgelegd op 296.674 euro, jaarlijks aan te passen in functie van de index van de kosten van levensonderhoud en eventuele wijzigingen in de omvang in onderling overleg bepaald. Ter informatie wordt de commissaris vertegenwoordigd door de heer Marnix Van Dooren en mevrouw Eef Naessens.

B. Bijzondere algemene vergadering

1. Goedkeuring van bepalingen inzake controlewijziging.

Voorstel tot besluit:

- Goedkeuring, overeenkomstig artikel 7:151 van het WVV, van artikel 8.10 van de overeenkomst van duurzaamheidsgebonden private obligatielening ("sustainability-linked note purchase agreement") (Amerikaanse private plaatsing) van 18 april 2024 tussen Umicore (als emittent van de obligaties) en verschillende investeerders (als inschrijvers op de obligaties), dat aan de obligatiehouders het recht verleent om de volledige terugbetaling van de niet-terugbetaalde obligaties te vorderen aan hun nominale waarde (indien toepasselijk (ingeval van "swapped" obligaties) verhoogd of verminderd met respectievelijk het netto-verlies of de netto-winst zoals gedefinieerd in de overeenkomst), verhoogd met vervallen interesten, indien 1) een persoon of groep van in onderling overleg handelende personen de controle over Umicore zou verwerven, én 2) niet voldaan is aan specifieke rating-vereisten in verband met de obligaties.

II. TOEGANGSVORWAARDEN

Overeenkomstig artikel 7:134 §2 van het WVV zullen de aandeelhouders slechts kunnen deelnemen aan de Vergaderingen indien de volgende **twee voorwaarden** vervuld zijn:

- 1) de Vennootschap moet aan de hand van de bewijzen verkregen in overeenstemming met de hieronder uiteengezette registratieprocedure, kunnen vaststellen dat zij op **donderdag 10 april 2025 om middernacht** (Belgische tijd) (de "**Registratiedatum**") houder waren van het aantal aandelen waarmee zij wensen deel te nemen aan de Vergaderingen, en
- 2) deze aandeelhouders moeten uiterlijk op **vrijdag 18 april 2025** (de "**Bevestigingsdatum**") aan de Vennootschap bevestigen dat zij wensen deel te nemen aan de Vergaderingen.

REGISTRATIE

De registratieprocedure verloopt als volgt:

Voor de houders van aandelen op naam

De houders van **aandelen op naam** dienen op de **Registratiedatum** ingeschreven te zijn in het **aandelenregister** van de Vennootschap voor het aantal aandelen waarvoor zij wensen geregistreerd te worden met het oog op de Vergaderingen.

Voor de houders van gedematerialiseerde aandelen

De houders van **gedematerialiseerde aandelen** dienen op de **Registratiedatum** ingeschreven te zijn op de **rekeningen** van een erkende rekeninghouder of van een vereffeningsinstelling voor het aantal aandelen waarvoor zij wensen geregistreerd te worden met het oog op de Vergaderingen.

Deze aandeelhouders dienen vervolgens

- 1) hun financiële instelling (erkende rekeninghouder of vereffeningsinstelling) te verzoeken om een **attest** af te leveren dat het aantal gedematerialiseerde aandelen vermeldt dat zij op de Registratiedatum bezaten bij deze financiële instelling en waarvoor zij voor de Vergaderingen wensen geregistreerd te worden, en
- 2) dit attest aan de Vennootschap te **bezorgen** via gewone post of via e-mail.

BEVESTIGING VAN DEELNAME

Naast de voormelde registratie dienen de aandeelhouders ten laatste op **de Bevestigingsdatum om middernacht (Belgische tijd)** aan de Vennootschap te **bevestigen** dat zij aan de Vergaderingen wensen deel te nemen. De houders van gedematerialiseerde aandelen kunnen desgevallend hun financiële instelling verzoeken om de bevestiging van hun deelname tegelijkertijd te melden samen met de bevestiging van hun registratie.

Alleen personen die op de Registratiedatum aandeelhouder zijn van de Vennootschap mogen aan de Vergaderingen deelnemen en er hun stem uitbrengen.

III. STEMMETHODEN

Aandeelhouders kunnen hun stem uitbrengen op een van de hieronder beschreven wijzen. **De hierboven vermelde registratieformaliteiten zijn in alle gevallen van toepassing.**

A. FYSIEK STEMMEN

De aandeelhouders kunnen fysiek stemmen op de Vergaderingen, op de hierboven aangegeven datum.

B. STEMMEN PER BRIEF

Overeenkomstig artikel 7:146 van het WVV en artikel 19 van de statuten mogen de aandeelhouders **per brief stemmen**. Stemmen per brief kan alleen gebeuren aan de hand van het door de Vennootschap opgestelde formulier. Dit formulier kan verkregen worden op de zetel van de Vennootschap of op de website van de Vennootschap (www.umicore.com). De ondertekende formulieren voor stemming per brief moeten de Vennootschap **ten laatste op de Bevestigingsdatum** bereiken via gewone post of via e-mail. In het geval van verzending via e-mail, moet een gescande of gefotografeerde kopie van het ingevulde en ondertekende stemformulier naar de Vennootschap worden verzonden. Het originele exemplaar van het stemformulier moet ook naar de Vennootschap worden verzonden, maar dit kan na de Bevestigingsdatum.

C. STEMMEN BIJ VOLMACHT

Als alternatief kunnen de aandeelhouders zich laten **vertegenwoordigen door een gevolmachtigde**.

De aandeelhouders moeten gebruik maken van het door de Vennootschap opgestelde volmachtsformulier. De volmacht gebeurt schriftelijk of elektronisch en dient door de aandeelhouder ondertekend te worden, eventueel met een elektronische handtekening in overeenstemming met de toepasselijke wettelijke vereisten. **Volmacht formulieren** kunnen verkregen worden op de zetel of op de website (www.umicore.com) van de Vennootschap.

Ondertekende volmachten moeten de Vennootschap bereiken via de gewone post of via e-mail ten laatste om middernacht (Belgische tijd) op de **Bevestigingsdatum**. Indien de volmacht via e-mail wordt verstuurd, dient een gescande of gefotografeerde kopie van de ingevulde en ondertekende volmacht aan de Vennootschap te worden bezorgd. Het originele exemplaar van de volmacht moet ook naar de Vennootschap worden gestuurd, maar dit kan ook na de Bevestigingsdatum.

IV. WEBCAST

De Vennootschap zal een rechtstreekse uitzending (“*live webcast*”) van de Vergaderingen organiseren op haar website. Er zal geen mogelijkheid zijn om via de webcast te stemmen of vragen te stellen, en deze webcast kan niet beschouwd worden als een elektronische vergadering op afstand zoals bedoeld onder artikel 7:137 van het WVV. De procedures voor toegang tot de webcast kunnen worden geraadpleegd op de website van Umicore (www.umicore.com).

V. RECHT OM VRAGEN TE STELLEN

Overeenkomstig artikel 7:139 van het WVV hebben alle aandeelhouders het recht om **op voorhand schriftelijke** vragen te stellen aan de leden van de raad van toezicht en de commissaris, dan wel **mondelinge** vragen te stellen **tijdens** de Vergaderingen. Schriftelijke vragen dienen op voorhand te worden gesteld en niet later dan de **Bevestigingsdatum**. Deze vragen zullen slechts beantwoord worden indien de betrokken aandeelhouder de voormelde registratieprocedure heeft nageleefd. Antwoorden op de schriftelijke vragen zullen tijdens de Vergaderingen worden verstrekt.

Voor meer uitleg over deze rechten en de toepassingsvoorwaarden ervan verwijzen wij u naar de sectie “*rechten van de aandeelhouders*” op de website van de Vennootschap (<https://www.umicore.com/en/investor-relations/documents-and-policies/shareholder-rights/?locale=nl>).

VI. RECHT OM ONDERWERPEN OP DE AGENDA TE LATEN TE PLAATSEN EN VOORSTELLEN TOT BESLUIT IN TE DIENEN

Overeenkomstig artikel 7:130 van het WVV hebben aandeelhouders die alleen of samen **minstens 3%** van het kapitaal van de Vennootschap bezitten, het recht om 1) nieuwe onderwerpen op de agenda van de Vergaderingen te laten plaatsen, en 2) voorstellen tot besluiten in te dienen met betrekking tot bestaande of nieuwe onderwerpen op de agenda van de Vergaderingen.

De voorstellen tot plaatsing van onderwerpen op de agenda en tot indiening van voorstellen tot besluiten dienen de Vennootschap ten laatste op **woensdag 2 april 2025 om middernacht** (Belgische tijd) te bereiken. Indien er binnen de hierboven vermelde termijn geldige voorstellen tot plaatsing van nieuwe onderwerpen en/of tot indiening van nieuwe voorstellen tot besluiten worden ingediend, zal de Vennootschap uiterlijk op woensdag 9 april 2025 een aangepaste agenda publiceren.

VII. RECHTEN VAN DE HOUDERS VAN CONVERTEERBARE OBLIGATIES

Overeenkomstig artikel 7:135 van het WVV mogen de houders van de door de Vennootschap uitgegeven converteerbare obligaties, met raadgevende stem, d.w.z. zonder stemrecht, deelnemen aan de Vergaderingen. Daartoe moeten zij dezelfde hierboven vermelde toelatingsformaliteiten vervullen die van toepassing zijn op de aandeelhouders.

Aangezien houders van converteerbare obligaties geen stemrecht hebben, zijn de regels m.b.t. stemmen, stemmen per brief en stemmen bij volmacht niet van toepassing op houders van converteerbare obligaties.

VIII. BESCHIKBAARHEID VAN DOCUMENTEN

Alle documenten die betrekking hebben op de Vergaderingen en die volgens de wet ter beschikking moeten worden gesteld van de aandeelhouders en de houders van converteerbare obligaties, kunnen vanaf maandag 24 maart 2025 geraadpleegd worden op de website van de Vennootschap (www.umicore.com).

Eveneens vanaf die datum kunnen aandeelhouders en de houders van converteerbare obligaties op werkdagen en tijdens de normale kantooruren op de zetel van de Vennootschap kennis nemen van deze stukken en/of er kosteloos een kopie van opvragen. De kosteloze opvraging van kopieën kan ook schriftelijk of via elektronische weg gebeuren.

IX. MEDEDELINGEN AAN DE VENNOOTSCHAP

Alle mededelingen, bevestigingen, voorstellen, vragen of verzoeken waarnaar dit bericht verwijst, dienen gericht te worden aan:

UMICORE NV
T.a.v. dhr. Baudouin Caeymaex
Broekstraat 31
B-1000 Brussel
E-mail: legalcorp@umicore.com

De raad van toezicht

P.S.

Gratis parking is voorzien voor de aandeelhouders in de Q-Park parking Centre (Inno), Dambordstraat 26, te 1000 Brussel, mits validering van het parkeerticket aan de receptie van Umicore.