

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

**NOTULEN**  
**van de gewone algemene vergadering van aandeelhouders**  
**van dinsdag 26 april 2016 gehouden op de zetel van de Vennootschap,**  
**te 1000 Brussel, Broekstraat 31**

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

1) Samenstelling van het bureau:

De Voorzitter stelt Mevrouw Géraldine Nolens als secretaris aan. Op voorstel van de Voorzitter duidt de vergadering als stemopnemers aan de heren André Mirzan en Richard Brouckmans.

2) Verificatie door het bureau:

De Voorzitter legt de volgende stukken ter controle voor aan de stemopnemers:

- de publicatiebewijzen van de oproepingen en de agenda in de volgende dagbladen:
  - . Het Belgisch Staatsblad van 25 maart 2016
  - . De Tijd } van 26 maart 2016
  - . L'Echo }

Deze oproepingen verschenen ook op de website van UMICORE ([www.umicore.com](http://www.umicore.com)) op 25 maart 2016, 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 25 maart 2016 naar de aandeelhouders op naam, de bestuurders 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 deelnamebevestigingen van de aandeelhouders;
- de ingediende stembrieven en volmachten;
- de aanwezigheidslijst;
- het verslag van de jaarlijkse voorlichtingsvergadering van de ondernemingsraden.

3) Uiteenzettingen - vragen:

In afwachting dat hem de definitieve gegevens betreffende de aanwezigheidslijst worden medegedeeld, richt de Voorzitter het woord tot de leden van de vergadering.

Hij verleent vervolgens het woord aan de heer Marc Grynberg, gedelegeerd bestuurder, die de rekeningen en resultaten van het boekjaar 2015 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 aanwezige of vertegenwoordigde aandeelhouders voldaan hebben aan de bepalingen van artikel 536 §2 van het Wetboek van vennootschappen en hij verklaart:

- dat er thans 112.000.000 aandelen zijn die het maatschappelijk kapitaal van de Vennootschap vertegenwoordigen;
- dat de Vennootschap op de registratiedatum 3.380.709 eigen aandelen bezat;
- dat het aan deze eigen aandelen verbonden stemrecht geschorst is (artikel 622 §1 van het Wetboek van vennootschappen), en dat er met deze aandelen evenmin rekening wordt gehouden bij het berekenen van de aanwezigheids- en meerderheidsquorums (artikel 543 §2 van het Wetboek van vennootschappen);
- dat er op grond van de aanwezigheidslijst 148 aanwezige of vertegenwoordigde aandeelhouders zijn en dat die samen eigenaar zijn van 66.181.486 aandelen.
- dat deze aandelen in totaal recht geven op 132.362.972 stemmen, aangezien één aandeel recht geeft op twee stemmen.
- dat, om geldig aangenomen te worden, de agendapunten van de gewone algemene vergadering een gewone meerderheid vereisen.

5) Aanwezigheid van derden:

Naast de aanwezige aandeelhouders, de lasthebbers en vertegenwoordigers van aandeelhouders en de leden van het bureau zijn o.m. ook de volgende personen aanwezig:

- enkele bestuurders van de Vennootschap;
- de heer Filip Platteuw, Chief Financial Officer;
- de heer Marc Daelman, zaakvoerder en vertegenwoordiger van BVBA Marc Daelman, vertegenwoordiger van PricewaterhouseCoopers Bedrijfsrevisoren BCVBA, commissaris van de Vennootschap;
- een aantal vertegenwoordigers van de pers;
- enkele personeelsleden van UMICORE.

## 6) 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:

1. Jaarverslag van de raad van bestuur en verslag van de commissaris over de enkelvoudige jaarrekening voor het boekjaar afgesloten op 31 december 2015.

Commentaar van de raad van bestuur:

Overeenkomstig de artikelen 95-96 van het Wetboek van vennootschappen hebben de bestuurders een jaarverslag opgesteld waarin zij rekenschap geven van hun beleid. In uitvoering van de artikelen 143-144 van het Wetboek van vennootschappen 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 2015.

3. Goedkeuring van de enkelvoudige jaarrekening van de vennootschap voor het boekjaar afgesloten op 31 december 2015 met inbegrip van de voorgestelde resultaatsbestemming.

Voorstel tot besluit:

- Goedkeuring van de enkelvoudige jaarrekening voor het boekjaar afgesloten op 31 december 2015 die een winst toont van EUR 135.456.020,49.
- Rekening houdend met:
 

- de winst van het boekjaar 2015:	EUR	135.456.020,49
- de overgedragen winst van het vorige boekjaar:	EUR	375.608.855,58
- de toewijzing aan en vrijmaking van onbeschikbare reserves naar aanleiding van de bewegingen van eigen aandelen in 2015:	EUR	- 8.481.541,36
- het interimdividend uitbetaald in september 2015:	EUR	- 54.250.733,00
bedraagt de te bestemmen winst	EUR	448.332.601,71
- Goedkeuring van de voorgestelde resultaatsbestemming, met inbegrip van de betaling van een bruto dividend van EUR 1,20 per aandeel (\*). Rekening houdend met het in september 2015 uitgekeerde bruto interimdividend ad EUR 0,50 per aandeel, zal een saldo van EUR 0,70 bruto per aandeel (\*) op maandag 2 mei 2016 worden uitgekeerd.  
 (\*) 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 dinsdag 26 april 2016 (d.w.z. de datum van de jaarvergadering) en woensdag 27 april 2016 op het sluitingsuur van Euronext Brussel (d.w.z. de datum van dividendgerechtigdheid voor het dividendsaldo van boekjaar 2015). De eigen aandelen zijn niet dividendgerechtigd.

4. Mededeling van de geconsolideerde jaarrekening van de vennootschap voor het boekjaar afgesloten op 31 december 2015, evenals het jaarverslag van de raad van bestuur en het verslag van de commissaris over deze geconsolideerde jaarrekening.

Commentaar van de raad van bestuur:

Dit punt betreft de kennisgeving van de geconsolideerde jaarrekening van Umicore. De bestuurders hebben in uitvoering van artikel 119 van het Wetboek van vennootschappen een verslag opgesteld over deze jaarrekening; de commissaris heeft in uitvoering van artikel 148 van het Wetboek van vennootschappen een omstandig verslag opgesteld. Deze jaarrekening en verslagen dienen niet te worden goedgekeurd door de aandeelhouders.

5. Kwijting aan de bestuurders.

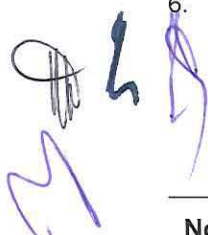
Voorstel tot besluit:

- Verlening van kwijting aan de bestuurders voor de uitoefening van hun mandaat tijdens het boekjaar 2015.

6. Kwijting aan de commissaris.

Voorstel tot besluit:

- Verlening van kwijting aan de commissaris voor de uitoefening van zijn mandaat tijdens het boekjaar 2015.



7. Samenstelling van de raad van bestuur en vaststelling van vergoeding.

Er wordt voorgesteld om:

- mevrouw Françoise Chombar te benoemen als nieuwe, onafhankelijke bestuurder. De criteria die werden weerhouden om haar onafhankelijkheid te beoordelen, zijn die van artikel 526ter van het Wetboek van vennootschappen;

**Françoise Chombar**, 53 jaar en van Belgische nationaliteit, is mede-oprichtster, Chief Executive Officer en bestuurder van Melexis, een fabrikant van geïntegreerde halfgeleider sensoren-, besturings- en communicatiesystemen voor automobieltoepassingen. Tijdens haar ambtstermijn als CEO heeft ze Melexis omgevormd tot een wereldleider in zijn gebied en de winstgevendheid meer dan verdrievoudigd. Voorafgaand aan haar rol bij Melexis was zij planning manager bij Elmos GmbH (Duitsland) van 1986 tot 1989. Sinds 1989 was zij operations manager en bestuurder bij verschillende ondernemingen binnen de Elex-groep. Ze behaalde een master diploma vertaler-tolk Nederlands, Engels en Spaans aan de universiteit van Gent. Mevrouw Chombar is bestuurslid van het ISEN Higher Education College for Engineers, lid van het STEM-adviesorgaan voor de Vlaamse Overheid, lid van Women on Board en mentor in het vrouwennetwerk Sofia.

- de heer Colin Hall te benoemen als nieuwe bestuurder.

**Colin Hall**, 45 jaar en van Amerikaanse nationaliteit, is momenteel Hoofd Investerings bij Groep Brussel Lambert (GBL). Hij begon zijn loopbaan in 1995 in de groep van zakenbank Morgan Stanley. In 1997 vervoegde hij Rhône Group, een private equity fonds, waar hij 10 jaar lang verschillende functies bekleedde in New York en Londen. In 2009 was hij medeoprichter van een hedge fund dat door Tiger Management werd gesponsord. Hij werkte er tot in 2011. In 2012 werd hij benoemd tot Chief Executive Officer van Sienna Capital, een 100% dochter van GBL die de alternatieve investeringen van GBL beheert (private equity, krediet- en specifieke thematische fondsen). In 2016 werd hij benoemd tot Hoofd Investerings bij GBL. Colin Hall behaalde een diploma aan het Amherst College en is in het bezit van een MBA van de Stanford University Graduate School of Business. Hij bekleedt ook posities als Bestuurder en lid van het Audit Committee bij Imerys; Voorzitter van de toezichtsraad van het kredietfonds Kartesia Management; en Bestuurder van Ergon Capital Partners.

Voorstel tot besluiten:

- Benoeming van mevrouw Françoise Chombar tot onafhankelijk bestuurder voor een periode van drie jaar die afloopt na de gewone algemene vergadering van 2019;
- Benoeming van de heer Colin Hall tot bestuurder voor een periode van drie jaar die afloopt na de gewone algemene vergadering van 2019;
- Goedkeuring van de voorgestelde vergoeding van de leden van de raad van bestuur voor het boekjaar 2016, bestaande uit:
  - op het niveau van de raad van bestuur: (1) een vaste vergoeding van EUR 40.000 voor de voorzitter en van EUR 20.000 voor iedere niet-uitvoerend bestuurder, (2) presentiegelden per vergadering van EUR 5.000 voor de voorzitter, EUR 2.500 voor iedere niet-uitvoerend bestuurder met woonplaats in België en EUR 3.500 voor iedere niet-uitvoerend bestuurder met woonplaats in het buitenland, en (3), bij wijze van aanvullende vaste vergoeding, een toekenning van 1.000 Umicore aandelen aan de voorzitter en 500 Umicore aandelen aan iedere niet-uitvoerend bestuurder;
  - op het niveau van het auditcomité: (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 EUR 5.000 voor de voorzitter van het comité en EUR 3.000 voor ieder ander lid;
  - op het niveau van het benoemings- en remuneratiecomité: presentiegelden per vergadering van EUR 5.000 voor de voorzitter van het comité en EUR 3.000 voor ieder ander lid.



**STEMMING**

1. Jaarverslag van de raad van bestuur en verslag van de commissaris over de enkelvoudige jaarrekening voor het boekjaar afgesloten op 31 december 2015.

Aangezien het jaarverslag van de raad van bestuur en het verslag van de commissaris over de enkelvoudige jaarrekening op 25 maart 2016 naar de houders van aandelen op naam werden verstuurd en vanaf die datum ter beschikking werden gesteld van de houders van gedematerialiseerde aandelen, stelt de Voorzitter voor die documenten niet voor te lezen.

Dit voorstel wordt met eenparigheid van stemmen aangenomen.

De Voorzitter deelt de leden van de vergadering mede dat de ondernemingsraden tijdens de plenaire vergadering van 21 april 2016 gewijd aan de jaarlijkse voorlichting alle gewenste informatie hebben gekregen betreffende het verslag van de raad van bestuur, het verslag van de commissaris en de enkelvoudige jaarrekening over boekjaar 2015.

2. Goedkeuring van het remuneratieverslag.

Eerste besluit:

De algemene vergadering keurt het remuneratieverslag voor het boekjaar afgesloten op 31 december 2015 goed.

Dit voorstel wordt aangenomen met inachtneming van 125.461.674 stemmen VOOR, 6.597.598 stemmen TEGEN en 303.700 ONTHOUDINGEN.

3. Goedkeuring van de enkelvoudige jaarrekening afgesloten per 31 december 2015 en de voorgestelde resultaatsbestemming.

Tweede besluit

De algemene vergadering keurt de enkelvoudige jaarrekening van Umicore goed die per 31 december 2015 werd afgesloten met een jaarwinst van EUR 135.456.020,49.

Rekening houdende met:

- de winst van het boekjaar 2015:	EUR 135.456.020,49
- de overgedragen winst van het vorige boekjaar:	EUR 375.608.855,58
- de toewijzing aan en vrijmaking van onbeschikbare reserves naar aanleiding van de bewegingen van eigen aandelen in 2015:	EUR -8.481.541,36
- het interimdividend uitbetaald in september 2015:	EUR -54.250.733,00
bedraagt de te bestemmen winst:	<b>EUR 448.332.601,71</b>

De algemene vergadering beslist om de door de raad van bestuur voorgestelde resultaatverwerking goed te keuren, met inbegrip van de betaling van een bruto dividend van EUR 1,20 per aandeel. Rekening houdend met het in september 2015 uitgekeerde bruto interim dividend ad EUR 0,50 zal een saldo van EUR 0,70 bruto per aandeel worden uitgekeerd op maandag 2 mei 2016.

Bijgevolg wordt de volgende resultaatverwerking goedgekeurd:

- uitkering van een bruto saldo dividend van EUR 0,70 per aandeel, namelijk: EUR 0,70 x 108.927.541(*) (**)	EUR 76.249.278,70
- over te dragen winst	EUR 372.083.323,01

(\*) zijnde 112.000.000 aandelen die het kapitaal vertegenwoordigen min 3.072.459 eigen aandelen die de Vennootschap 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 dinsdag 26 april 2016 (d.w.z. de datum van de jaarvergadering) en woensdag 27 april 2016 op het sluitingsuur van Euronext Brussel (d.w.z. de datum van dividendgerechtigheid voor het dividendsaldo van boekjaar 2016). De eigen aandelen zijn niet dividendgerechtigd.

Dit voorstel wordt aangenomen met inachtneming van 131.430.154 stemmen VOOR, 932.818 stemmen TEGEN en 0 ONTHOUDINGEN.

4. Mededeling van de geconsolideerde jaarrekening van de Vennootschap voor het boekjaar afgesloten op 31 december 2015, evenals van het jaarverslag van de raad van bestuur en het verslag van de commissaris over deze geconsolideerde jaarrekening.

Voor wat betreft dit agendapunt stelt de Voorzitter voor om deze documenten niet voor te lezen, aangezien het geconsolideerde jaarverslag en het geconsolideerde verslag van de commissaris evenals de geconsolideerde jaarrekening al op 25 maart 2016 naar de houders van aandelen op naam werden verstuurd en vanaf diezelfde datum ter beschikking werden gesteld van de houders van gedematerialiseerde aandelen.

Dit voorstel wordt met eenparigheid van stemmen aangenomen.

5. Kwijting aan de bestuurders voor het in 2015 uitgeoefende mandaat.

Derde besluit

De algemene vergadering verleent kwijting aan alle bestuurders voor de uitoefening van hun mandaat tijdens voormeld boekjaar 2015.

Dit voorstel wordt aangenomen met inachtneming van 130.462.148 stemmen VOOR, 1.840.564 stemmen TEGEN en 60.260 ONTHOUDINGEN.

6. Kwijting aan de commissaris voor het in 2015 uitgeoefende mandaat.

Vierde besluit

De algemene vergadering verleent kwijting aan de commissaris voor de uitoefening van zijn controlemandaat tijdens het boekjaar 2015.

Dit voorstel wordt aangenomen met inachtneming van 130.464.148 stemmen VOOR, 1.840.564 stemmen TEGEN en 58.260 ONTHOUDINGEN.

7. Samenstelling van de raad van bestuur en vaststelling van vergoeding.

7.1. Samenstelling van de raad van bestuur

Vijfde besluit

De algemene vergadering benoemt mevrouw Françoise Chombar tot onafhankelijke bestuurder voor een periode van drie jaar die afloopt na de gewone algemene vergadering van 2019.

Dit voorstel wordt aangenomen met inachtneming van 132.173.846 stemmen VOOR, 189.126 stemmen TEGEN en 0 ONTHOUDINGEN.

Zesde besluit

De algemene vergadering benoemt de heer Colin Hall tot bestuurder voor een periode van drie jaar die afloopt na de gewone algemene vergadering van 2019.

Dit voorstel wordt aangenomen met inachtneming van 127.886.186 stemmen VOOR, 3.614.162 stemmen TEGEN en 862.624 ONTHOUDINGEN.



## 7.2. Vaststelling van vergoeding

### Zevende besluit

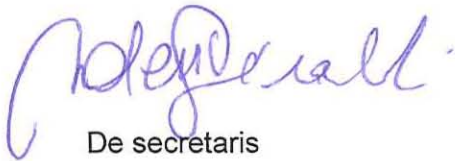
In overeenstemming met artikel 10 van de statuten keurt de algemene vergadering de voorgestelde vergoeding van de raad van bestuur voor het boekjaar 2016 goed, bestaande uit:

- op het niveau van de raad van bestuur: (1) een vaste vergoeding van EUR 40.000 voor de voorzitter en van EUR 20.000 voor iedere niet-uitvoerend bestuurder, (2) presentiegelden per vergadering van EUR 5.000 voor de voorzitter, EUR 2.500 voor iedere niet-uitvoerend bestuurder met woonplaats in België en EUR 3.500 voor iedere niet-uitvoerend bestuurder met woonplaats in het buitenland, en (3), bij wijze van aanvullende vaste vergoeding, een toekenning van 1.000 Umicore aandelen aan de voorzitter en 500 Umicore aandelen aan iedere niet-uitvoerend bestuurder;
- op het niveau van het auditcomité: (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 EUR 5.000 voor de voorzitter van het comité en EUR 3.000 voor ieder ander lid;
- op het niveau van het benoemings- en remuneratiecomité: presentiegelden per vergadering van EUR 5.000 voor de voorzitter van het comité en EUR 3.000 voor ieder ander lid.

Dit voorstel wordt aangenomen met inachtneming van 131.224.314 stemmen VOOR, 1.136.108 stemmen TEGEN en 2.550 ONTHOUDINGEN.



Aangezien alle agendapunten zijn afgehandeld, ontslaat de Voorzitter, met de toestemming van de vergadering, de secretaris van de voorlezing van de notulen van de vergaderingen. Daarna verzoekt hij de stemopnemers en de aandeelhouders die dat wensen de notulen van de vergadering te ondertekenen. Tenslotte verklaart hij de zitting voor gesloten om ..... uur.



De secretaris



De Voorzitter

De stemopnemers

De aandeelhouders

