



umicore
materials for a better life

Gewone en bijzondere algemene vergaderingen

25 april 2024

Agenda

- 01** Terugblik op 2023
- 02** Vooruitgang in de duurzaamheidsroadmap
- 03** Governance
- 04** Remuneratie
- 05** V&A
- 06** Stemming

Terugblik op 2023 | 1

Aandeelhoudersvergadering
2024

Hoogtepunten 2023

135 jaar in
Hoboken, België



20 jaar in Hanau,
Duitsland



Inclusie in de Euronext
Tech Leaders index

Industrialisatie van
mangaanrijke
batterijmateriaaltechnologie
voor elektrische voertuigen



Umicore introduceert
responsible sourcing
frameworks voor nickel en
lithium

Inhoudiging van uniek
grootschalig
prototypingcentrum voor
solid-state
batterijmaterialen



Introductie IONWAY en beslissing om diens eerste productiefabriek in Nysa, Polen te vestigen



Bevestiging van onze expansie naar Ontario, Canada voor de productie van EV-batterijmaterialen

Start van onze grootschalige brandstofcelkatalysatorenfabriek in China



5 langlopende stroomafnameovereenkomsten getekend om onze vestigingen in België en Polen van stroom te voorzien

Ons eerste "At the core of battery materials" evenement





Terugblik op 2023: Financiële prestaties

Sterke kasstromen en marges in een moeilijk jaar

Inkomsten

€ 3,9 miljard

Vrije kasstroom uit
bedrijfsactiviteiten

€ 332 miljoen

Aangepaste
EBITDA

€ 972 mln

Aangepaste
EBITDA marge

25,0%

Rendement op
aangewend kapitaal
(ROCE)

13,5%

Nettoschuld /
aangepaste EBITDA

1,30x

- ✓ Veerkrachtige prestatie met tegenwind van > € 200 mln als gevolg van PGM-prijzen en inflatie
- ✓ Met tegelijkertijd aanzienlijk opgevoerde investeringen voor toekomstige groei

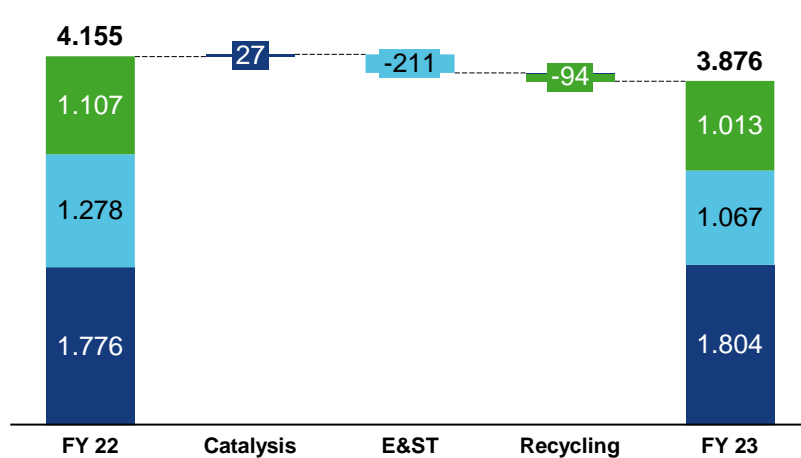
Inkomsten:

Alle inkomsten minus de waarde van de volgende aangekochte metalen: Au, Ag, Pt, Pd, Rh, Co, Ni, Pb, Cu, Ge, Li en Mn.

Sterke aang. EBITDA-marges in alle segmenten

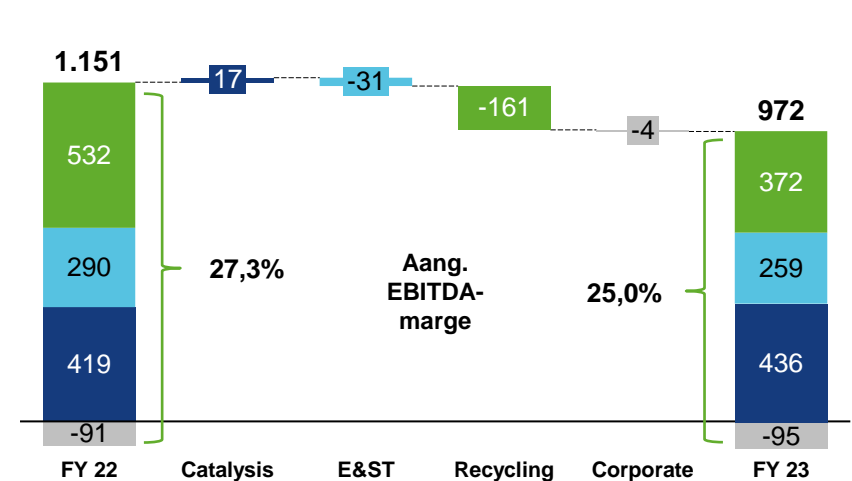
Tegen de achtergrond van dalende PGM-prijzen en verdere kosteninflatie

Inkomsten brug (€ mln)



Dalende PGM-prijzen en verminderd eenmalig Li-effect

Aang. EBITDA brug (€ mln)



Tegenwind van > € 200 mln als gevolg van PGM-prijzen en kosteninflatie

Financiële discipline, versnelde efficiëntieverbeteringen en bijkomende strategische metaalafdekkingen

- ✓ Tegenwind op de markt bestrijden en 2030 RISE waarmaken
- ✓ Efficiëntie voor groei ter ondersteuning van
 - ✓ Kostenoptimalisatie
 - ✓ Groei in omzet
 - ✓ Verbetering werkkapitaal

Streefdoel van EBITDA-impact:

€ 70 mln
in 2024

> € 100 mln
run-rate vanaf 2025

- ✓ Lagere kapitaaluitgaven
- ✓ Vermindering van financieringsbehoeften

- ✓ Bijkomende strategische metaalafdekkingen om
 - ✓ Volatiliteit te verminderen
 - ✓ Toekomstige inkomsten te beschermen

Beperkte toename in netto financiële schuld

Hefboomratio van 1,30x LTM aang. EBITDA

- Netto financiële schuld van € 1,3 miljard
- Hefboomratio van 1,30x LTM adj EBITDA

Focus op CAPEX-discipline, resulterend in lagere nettokapitaaluitgaven en financieringsbehoeften

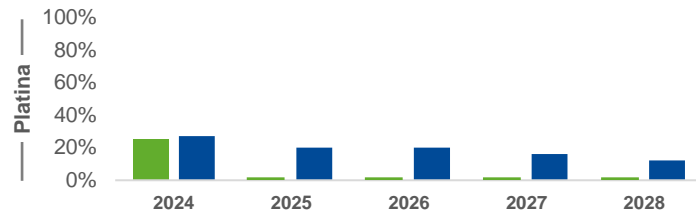
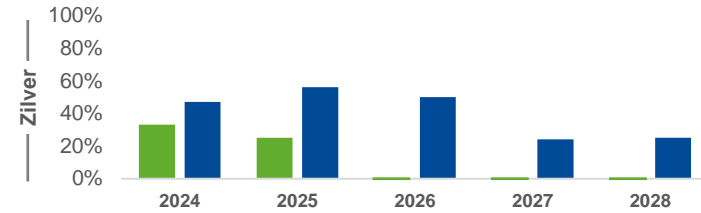
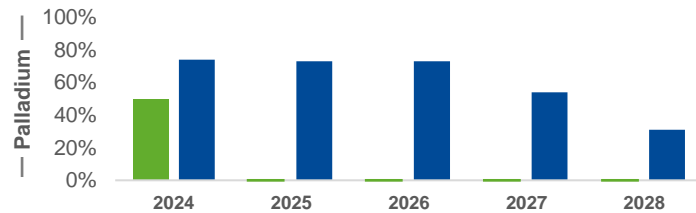
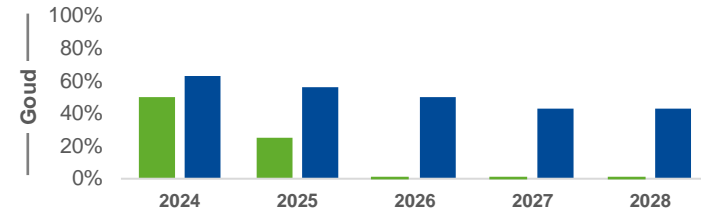
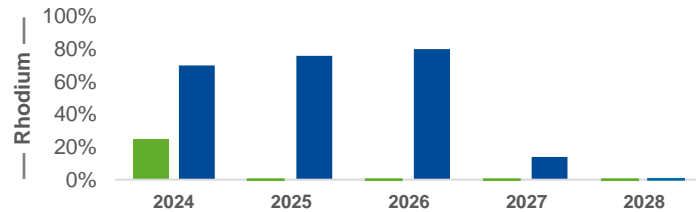
- Gedisciplineerde capaciteitsfasering in lijn met contracten en orders van klanten
- Verbeterde benutting van bestaande capaciteiten in APAC waardoor een aangepast ramp-up profiel mogelijk is
- Geoptimaliseerd, meer 'asset light' stroomopwaarts model
- Hoger dan verwachte overheidssubsidies en -toelagen
- CAPEX van JV deels gefinancierd door 'non-recourse' schuld

Netto kapitaaluitgaven* van € 922 miljoen, rekening houdend met de bijdrage van eigen vermogen in de joint venture en kapitaalsubsidies

=
Netto kapitaaluitgaven = investeringen - overheidssubsidies en -bijdragen + kapitaalbijdrage (bijv. IONWAY).

Afdekking van strategische metaalblootstelling

Zichtbaarheid vergroten en volatiliteit van toekomstige inkomsten verminderen



- Versterking van de strategische metaalafdeckingsaanpak om de volatiliteit te verminderen, de zichtbaarheid van toekomstige kasstromen te vergroten en toekomstige winsten te beschermen tegen blootstelling aan bepaalde edelmetaalprijzen
- In 2023 werden aanvullende termijncontracten afgesloten om een aanzienlijk deel van de verwachte structurele prijsblootstelling tot 2028 af te dekken

Terugblik op 2023: Overzicht van de activiteiten

Catalysis

Recordresultaten voor
derde opeenvolgende jaar

Collega werkzaam bij
Umicore Katalyse Productievestiging
in Nowa Ruda, Polen

Catalysis 2023 | Prestaties

Sterke marktpositie die aanzienlijke vrije kasstromen en marges vrijmaakt

Automotive Catalysts

- Hogere inkomsten dankzij sterke prestaties in de EU en andere regio's
- Solide stijging van de marge ondersteund door versnelde inspanningen op vlak van efficiëntieverbeteringen
- Strikt werkkapitaalbeheer resulteerde in sterke vrije kasstromen, in lijn met plan

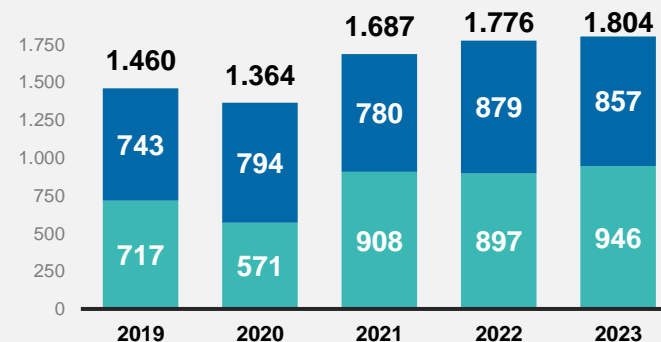
Precious Metals Chemistry

- Verminderde activiteit in de bouwsector en minder vraag naar life science-toepassingen in de tweede jaarhelft

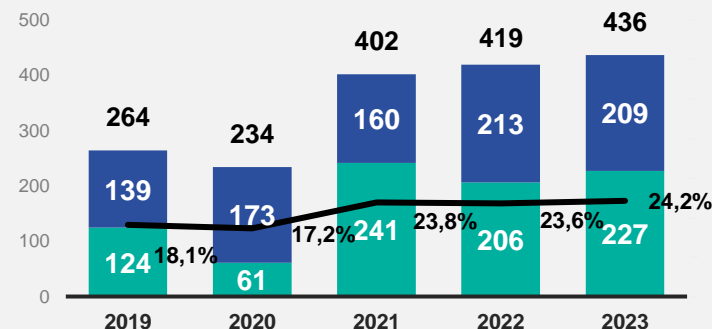
Fuel Cell & Stationary Catalysts

- Inkomsten goed gestegen, gedreven door aanhoudend sterke vraag naar stationaire katalysatoren en groeiende vraag naar PEM-katalysatoren voor groene elektrolyse
- Start van de bouw van de 'greenfield' massaproductiefabriek voor PEM FC en elektrolyse, op basis van sterke klantenpijplijn

Inkomsten (€ mln)



Aang. EBITDA (€ mln) & EBITDA-marge



● H1 ● H2 ● EBITDA-marge

Automotive Catalysts 2023

Volledig op schema met het capteren van piekwinstgevendheid om waarde te maximaliseren

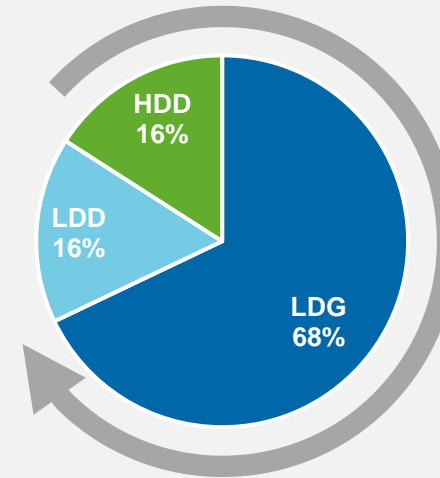
Sterke marktpositie

- Leidende positie in benzinepersonenwagens met sterke toename van marktaandeel in Europa en andere markten in 2023
- Betere prestaties dan de wereldwijde automarkt in 2023

Verdere sterke vooruitgang op het gebied van efficiëntieverbeteringen

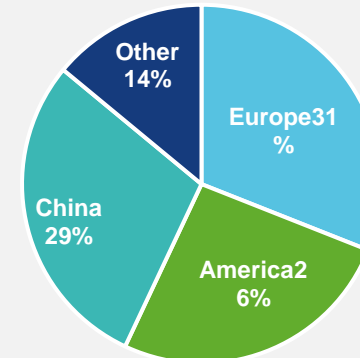
- Zeer efficiënt productiesysteem en productievoetafdruck
- Aangehouden focus op efficiëntie en tegelijkertijd activiteiten aanpassen aan marktontwikkelingen

2023 Automotive Catalysts inkomsten per marktsegment



- HDD - Zware dieselloertuigen
- LDD - Dieselpersonenwagens
- LDG - Benzinepersonenwagens

c. 84% van de omzet in segmenten met hoogste verbrandingsmotor levensduur (LDG en HDD)



Inkomsten uitgesplitst per geografie voor benzinepersonenwagens



E&ST

Naar Battery Materials 2.0
terwijl de basis werd gelegd
voor ramp-up in 2024

Collega werkzaam in het
Umicore Battery Materials R&D Center.
Cheonan, Korea

E&ST 2023 | Rechargeable Battery Materials



Belangrijke mijlpalen bereikt met focus op 2024 ramp-up



IONWAY's eerste fabriek voor actieve kathodematerialen wordt gebouwd in Nysa, PL

Start bouw Canadese fabriek voor Noord-Amerikaanse markt



Van strategisch plan tot implementatie met wereldwijde voetafdruk bevestigd

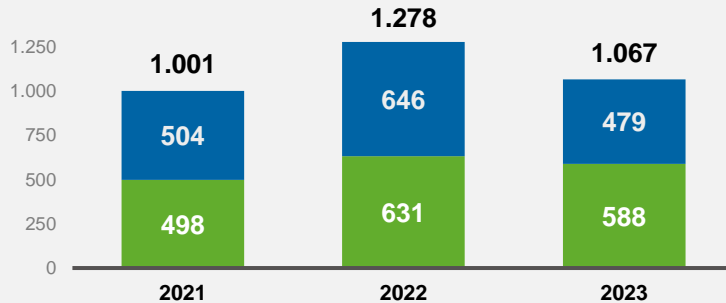
- ✓ **Verfijnd CAPEX-plan** tot 2030
- ✓ **c. € 1 miljard aan niet-terugvorderbare subsidies** voor capaciteitsuitbreidingen in NA en EU
- ✓ De eerste productievestiging van **IONWAY** voor actieve kathodematerialen wordt gebouwd in Nysa, PL
- ✓ **Volledige technologieportfolio en roadmap**, voor alle segmenten van de EV-markt
- ✓ Diversificatie van klanten en platforms met **hoogwaardige en LT 'derisked' contracten**
- ✓ **KAM orderboek op 190 GWh in 2027** en op **270 GWh in 2030**
- ✓ **Uniek bedrijfsmodel**, grotendeels beschermd tegen de belangrijkste risico's van marktvolatiliteit



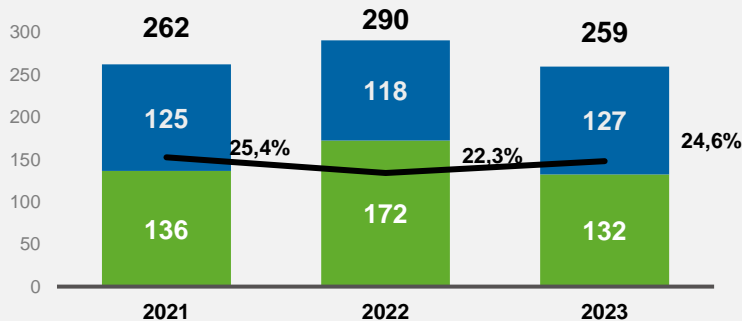
E&ST 2023 | Prestaties

Naar Battery Materials 2.0 in aanloop naar ramp-up

E&ST inkomsten (€ mln)



E&ST aang. EBITDA (€ mln) & EBITDA-marge



● H2 ● H1 ● EBITDA-marge

Rechargeable Battery Materials

- **Inkomsten** lager vs 2022
 - Lager eenmalig Li-effect
 - Lagere KAM-inkomsten uit 'legacy' contracten
 - Inkomsten uit stroomopwaartse raffinageactiviteiten stijgen op jaarbasis
- **Winst** iets boven 2022
 - Ondersteund door substantiële 'one-off' kostenbesparingen als gevolg van testruns voor massaproductie en valorisatie van scraps uit batterijproductie

Grondstoffen
inkopen



Raffinage en
uitloging



Stroomopwaartse expertise in
duurzame en CO₂-arme
metaalwinning en -transformatie

Make-or-buy
flexibiliteit in raffinage die
stroomopwaartse
optimalisatie van de
toeleveringsketen
toelaat op basis van
marktomstandigheden

E&ST 2023 | Prestaties

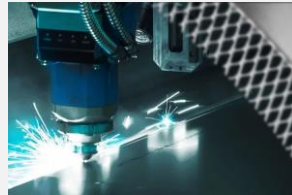
Toekomstige Specialty Materials Business Group, gericht op groeiende behoefte aan hoog technologische materialen

Markten

- Gereedschapsmaterialen
- Industriële katalysatoren
- Superlegeringen en harde metalen
- Pigmenten & verven



- Elektronica
- Halfgeleiders
- Optiek
- Juwelenindustrie



- Optiek
- Telecom
- Ruimtevaart



Cobalt & Specialty Materials

- **Inkomsten** onder recordniveau van 2022
 - Vertraging in de vraag voor alle activiteiten
 - Sterk dalende kobalt- en nikkelprijzen
- **De winst** weerspiegelde verder lagere inkomsten en een competitieve marktcontext, wat een negatief effect had op de distributiemarges

Metal Deposition Solution

- **Inkomsten** stabiel vs 2022
 - Succesvolle introductie van nieuwe elektrolyten voor draagbare elektronica en een sterke vraag naar decoratieve toepassingen, tenietgedaan door een uitdagende marktcontext in dunnefilmproducties

Electro-Optic Materials

- **Inkomsten** aanzienlijk gestegen op jaarbasis
 - Grote vraag naar ruimte-energietoepassingen en hogere inkomsten uit infraroodoplossingen

Recycling

Veerkrachtige prestaties,
aanzienlijk boven de niveaus
van vóór 2020

Hoboken, centraal
hoofdgebouw

Recycling 2023 | Prestaties

Veerkrachtige prestaties in 2023, in context van minder gunstige PGM-prijzen

Precious Metals Refining

- Inkomsten lager dan 2022, beïnvloed door PGM-prijzen
- Minder gunstige inputmix door lagere beschikbaarheid van complexe PGM-rijke recycleerbare materialen; focus op meest complexe en waardevolle stromen
- Automatisering en digitalisering om 'operational excellence' verder te versnellen

Battery Recycling Solutions

- Belangrijke factor voor duurzame elektrificatie van mobiliteit
- Voorbereiding op exponentiële toename van batterijafval en EoL-batterijen die tegen 2030 moeten worden gerecycled
- Evaluatie van beste locatie voor grootschalige Europese batterijrecyclingfabriek

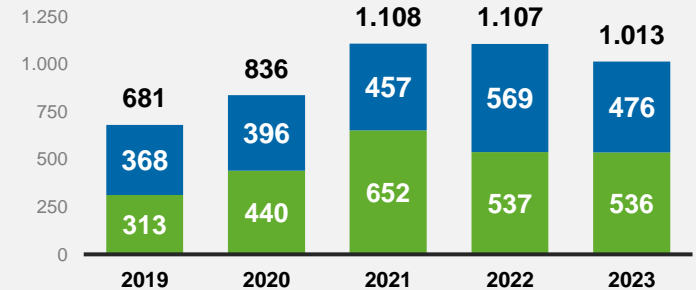
Jewelry & Industrial Metals

- Inkomsten onder het sterke niveau van 2022, vooral door de impact van lagere PGM-prijzen in raffinage- en recyclage-activiteiten

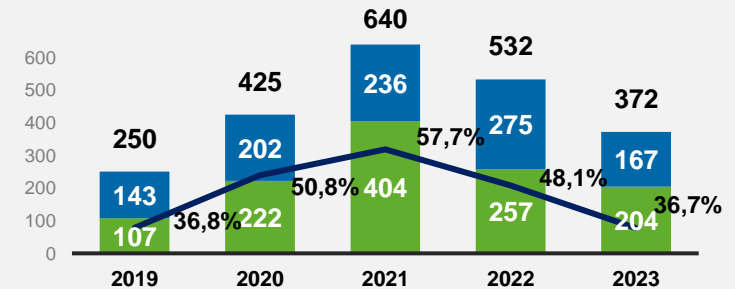
Precious Metals Management

- Aanzienlijk hogere bijdrage van gunstige handelsomstandigheden in context van zeer volatiele edelmetaalprijzen - vooral in de eerste jaarhelft

Inkomsten (€ mln)



Aang. EBITDA (€ mln) & EBITDA-marge



● H2 ● EBITDA-marge
● H1

Organisatie- en rapporteringsstructuur afgestemd op 2030 RISE



Van 3 naar 4 Business Groups vanaf 2024
gebaseerd op belangrijke synergieën en gemeenschappelijke kenmerken,
met meer focus op de verschillende activiteiten

Vooruitgang in de duurzaamheidsroadmap | 2

Aandeelhoudersvergadering
2024

Let's Go for Zero

De ambitions



Nettonuluitstoot
broeikasgassen
tegen 2035



Onze ambitieuze toezeggingen voor decarbonisatie

Nettonul broeikasgasemissies scope 1 & 2 tegen 2035 &
Scope 3-doelstelling van -42% ton CO₂ e/ton ingekochte materialen tegen 2030

2025



100% van de Europese activiteiten en 60% van de wereldwijde activiteiten op hernieuwbare elektriciteit



20% reductie van Scope 1 + 2 emissies ten opzichte van het referentiejaar 2019



Activiteiten



Uitstoot



Waardeketen

2030



50% reductie van Scope 1 + 2 emissies ten opzichte van het referentiejaar 2019



Scope 3 broeikasgasemissies van ingekochte goederen en diensten 42% verminderen per ton aangeschaft materiaal ten opzichte van het referentiejaar 2019



Dekt tot 80% van de verwachte Scope 3, categorie 1 emissies in 2030 door het betrekken van leveranciers

2035



Nettonul Scope 1 en 2 broeikasgasemissies

Marktleider in klimaatprestaties

Verdere belangrijke stappen op de weg naar decarbonisatie

Klimaattransitieplan onthuld



- Toont de voortdurende inspanningen om de uitstoot van broeikasgassen te verminderen in de activiteiten en waardeketen van de Groep
- Onderstreept inzet voor klimaatactie, veerkracht en transparantie

Contracteren van bijkomende lange termijn groene PPA's, **belangrijke hefboom voor duurzame groei**

41% hernieuwbare elektriciteit wereldwijd, tegenover 35% in referentiejaar 2021

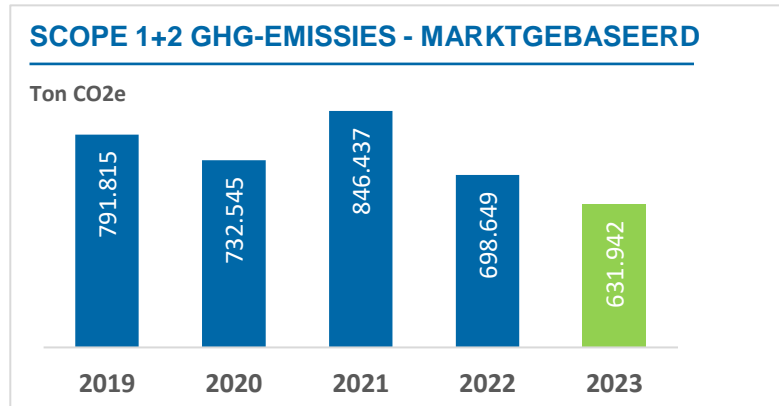
Europese activiteiten voor 57% aangedreven door hernieuwbare elektriciteit in 2023

5 langlopende PPA's voor België en Polen

Nettonul broeikasgasemissies, prestaties 2023



Afname in broeikasgassen en toename van hernieuwbare elektriciteit



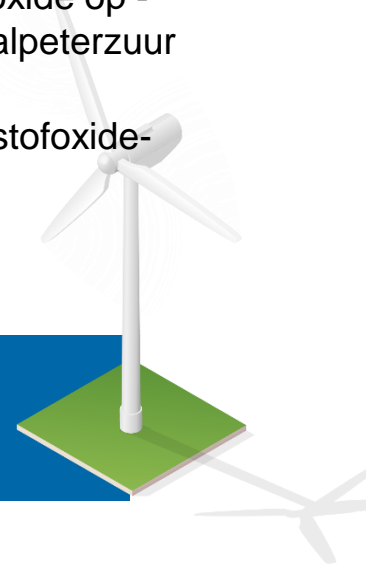
-20% scope 1+2 marktgebaseerde emissies ten opzichte van referentiejaar 2019

Salpeterzuurfabriek volledig operationeel in Hoboken in 2023, de installatie vangt stikstofoxide op - een krachtig broeikasgas - en zet het om in salpeterzuur

Dit leidde tot een **daling van 99,9%** in stikstofoxide-emissies ten opzichte van 2021

Hernieuwbare elektriciteit is de sleutel:

2025 doelstelling: 60% van de wereldwijde elektriciteitsbehoefte uit hernieuwbare energiebronnen en 100% voor Europa



Geen

schade

Zorg voor veiligheid en welzijn op het werk

Meer informatieverschaffing

Prestaties veiligheid 2023:

TRIR - Total Recordable Injury Rate (per miljoen uur)

7,5 in 2023 ten opzichte van 9,0 in 2022

82% van onze vestigingen had nul ongevallen met werkverlet

In maart 2023 vond er een ongeval plaats op de site van Hoboken in België, waarbij een aannemer ernstig gewond raakte. Helaas bezweek de gewonde persoon aan zijn verwondingen en overleed hij op 23 maart.

Elke voldoening die Umicore had kunnen putten uit de vooruitgang die werd geboekt bij de uitvoering van onze veiligheidsprojecten werd volledig overschaduwd door deze tragische gebeurtenis.

Samen met het aannemersbedrijf is een grondig onderzoek naar de oorzaak van het ongeval uitgevoerd om volledig te begrijpen wat er is gebeurd en al het mogelijke te doen om dit in de toekomst te voorkomen.

Coachen voor veiligheid

- Belangrijkste drijfveer voor een echte zorgzame veiligheidscultuur
- Over 2023 hebben 1.134 senior leiders en operationele managers actief deelgenomen aan 93 workshops

Beoordeling van procesgevaren (PHA) en analyse van procesrisico's (PRA)

- Verder uitgevoerd in 2023, met op één na alle 147 processen met hoge prioriteit processen voltooid
- Implementatie van risicobeperkende maatregelen (RRM) bracht al 84% van alle procesinstallaties op een laag risiconiveau, vergeleken met 76% in 2022, in 2024 zullen we doorgaan met het doorvoeren van aanvullende risicobeperkende maatregelen

Wereldwijde normen

- Invoering van nieuwe veiligheidsnormen voor incidentmanagement, Lock Out Tag Out en Line Breaking

Gezondheid & Mentaal Welzijn, prestaties 2023:

- Overmatige blootstelling aan kritieke metalen daalde tot 0,7%
- Uitrol van workshop over mentaal welzijn voor alle managementteams van business units en bedrijfsdiensten, daarnaast volgde aan het einde van het jaar bijna de helft van de managers een e-learning over mentaal welzijn

Zorgvuldig omgaan met onze impact

Voortzetten van ons streven om onze uitstoot aanzienlijk te verminderen

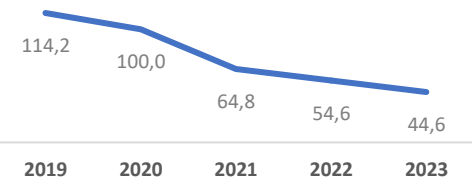
Verbeterde gegevensverzameling, voorspellende modellering en kunstmatige intelligentie om metaal-luchtemissies te verminderen

Verbeterde methodologie voor het berekenen van de impactfactor van metaalemissies naar water

Prestaties 2023

DIFFUSE METAALEMISSIES - LOCATIE HOBOKEN¹

% impact van het basisscenario voor 2020



¹ Relatieve impact van diffuse emissies (Pb, As en Cd), gemiddeld over 3 meetposten en over een heel jaar

-55% diffuse emissies in Hoboken vergeleken met referentiejaar 2020

-25% metaalemissies van de Groep **naar water** vergeleken met 2022

Geen schadelijke gevolgen van onze toeleveringsketen

Meer dan 15 jaar duurzame bevoorrading



In april 2023 werd ons nieuwe **duurzaam bevoorradingsbeleid voor nikkel en lithium geïntroduceerd**



Gebaseerd op de jarenlange ervaring en kennis die werd opgebouwd uit grondige due diligence op het vlak van kobaltbevoorrading

Mede-stichtend lid van de **Global Battery Alliance**

Principes van het Batterijspoor gevalideerd

Prestaties 2023:

- Meer dan 500 directe en indirecte leveranciers die Umicore's *Global Sustainable Sourcing Policy* onderschrijven
- Prioritair benaderen van de grondstoffenleveranciers met de grootste invloed op onze Scope 3-voetafdruk
- Umicore's producten voor elektrische mobiliteit en recyclagediensten vermijden 8,7 miljoen ton aan broeikasgasemissies in 2023



Zero

Ongelijkheid



Diversiteit en inclusie

**WE
GAAN
VOOR**

11.948 werknemers in de Groep in 2023

Gendergelijkheid in het management: zo snel mogelijk **35%** vrouwen in management tegen 2030

Meer culturele diversiteit in managementteams tegen 2025

Meten en bekendmaken
Loongelijkheid

27,2% vrouwen in management
32% van de aangeworven managers in 2023 waren vrouwen

19,3% niet-Europeanen in het senior management
85 verschillende nationaliteiten

Aangepaste loonkloof voor managers in België kleiner dan **5%**

Governance | 3

Aandeelhoudersvergadering
2024

Raad van toezicht

- 10 gewone vergaderingen van de raad van toezicht in 2023
- 95% aanwezigheid bij gewone bestuursvergaderingen
- 100% aanwezigheid bij vergaderingen van de comités van de raad



**Voornaamste onderwerpen
behandeld door de
raad van toezicht
in 2023**



- Strategie van de Groep
- Financiële resultaten van de Umicore Groep
- Aan milieu, maatschappij en goed bestuur (ESG) gerelateerde onderwerpen, met inbegrip maar niet beperkt tot veiligheid, klimaatactie, risico en veerkracht, water en biodiversiteit, diversiteit en informatieverschaffing
- Bedrijfs- en technologiereviews en marktupdates (inclusief cyberbeveiliging en risicobeoordeling)
- Projecten en updates rond joint ventures en partnerschappen
- Investerings- en desinvesteringsprojecten en financiering van de Groep
- Beoordelen van de verslagen van de comités van de raad van toezicht

Voorgestelde wijzigingen in de raad van toezicht

Ontslagnemend



Mario Armero

Voorgedragen



Philip Eykerman



Frédéric Oudéa

Remuneratie | 4

Aandeelhoudersvergadering
2024

Directieraad variabele vergoeding 2023

Onderwerp	Prestatie objectieven 2023	Weging	Toekenning Min-Max	Drempel	Maximum	Toekenning
Financieel	ROCE	15%	0-150%	<p>MIN 7,5% 2023 TARGET 12,5% ACTUEEL 13,5% MAX ≥ 17,5%</p>		110%
Financieel	Aangepaste EBITDA	15%	0-150% < 95% = 0% uitbetaling; 95% van target = 50% uitbetaling	<p>ACTUEEL < Drempel 95% van target Zoals bepaald door de Raad van Toezicht ≥ 105% van target</p>		0%
Veiligheid	Frequentiegraad van procesveiligheidsincidenten: Vermindering van 10% (vs 2022) + de afwezigheid van procesveiligheidsincidenten met belangrijke gevolgen voor het milieu of de gezondheid	5%	0-100%	<p>MIN 0% 2023 TARGET/MAX ≥ -10% ACTUEEL -19,6%</p>		100%
Veiligheid	Totaal aantal te registreren letsels (TRIR): Vermindering van 10,5% (vs 2021)	10%	0-100%	<p>MIN -7,37% 2023 TARGET/MAX ≥ -10,5% ACTUEEL -21,1%</p>		0% ¹
Diversiteit & inclusie	Aanwerving van vrouwelijke managers: 35% in 2023	5%	0-100%	<p>MIN 30% ACTUEEL 31,9% 2023 TARGET/MAX ≥ 35%</p>		38%
Groep	Totaal groepsprestaties	50%				46,80%
Individueel	Individuele prestatie - CEO	50%	0-120%	Jaarlijks bepaald	Kwalitatieve beoordeling	100%
Individueel	Individuele prestatie - EVP (gemiddeld)	50%	0-120%	Jaarlijks bepaald	Kwalitatieve beoordeling	101,54%

1. De TRIR-doelstelling werd behaald, maar de toekenning nul door het dodelijke ongeval in Hoboken begin 2023.

Directieraad vergoeding in dienst in 2023

In € Naam Positie	Mandaat Start datum Eind datum	Vaste vergoeding ¹	Variabel korte-termijn ²	Variabel lange-termijn ³	Aandelen ⁴	Aandelen- opties ⁵	Pensioen ⁶	Andere ⁷	Totaal	Ratio vast ⁸	Ratio variabel ⁹
MIEDREICH M. CEO	1-10-2021	1.035.000	455.080	0	41.340	600.001	222.127	36.813	2.390.361	81%	19%
DAUFENBACH D. EVP	6-12-2021	570.000	233.970	0	41.340	221.400	119.016	13.706	1.199.432	80%	20%
FONSECA NORDANG A. EVP	01-09-2023	190.000	80.740	0	13.787	0	39.672	97.882	422.081	81%	19%
KIESSLING R. EVP	01-02-2019	570.000	282.240	200.000	40.828	221.400	119.016	86.460	1.519.944	68%	32%
NOLENS G. EVP	01-07-2015	570.000	250.470	200.000	41.340	221.400	134.544	21.302	1.439.056	69%	31%
OLBRECHTS G. EVP	01-08-2023	237.500	97.488	0	17.239	0	49.590	5.256	407.073	76%	24%
PEFEROEN W. EVP	01-10-2022	570.000	264.240	0	41.340	221.400	119.016	15.566	1.231.562	79%	21%
SAP B. EVP	01-03-2021	570.000	291.240	166.667	41.340	221.400	119.016	13.824	1.423.487	68%	32%
SLENDERS V. EVP	01-06-2023	332.500	141.295	0	24.122	97.650	69.426	507.680	1.172.673	88%	12%

De volledige bezoldigingstabel en verdere details over de bezoldiging van de Raad van Bestuur zijn beschikbaar in het gedeelte Bezoldigingsverslag van het Jaarverslag 2023.

- De vaste vergoeding omvat de eventuele vaste vergoeding van Umicore-entiteiten.
- De jaarlijkse variabele beloning is vastgesteld in overeenstemming met het beleid en heeft betrekking op het gerapporteerde jaar 2023. De uitbetaling vond plaats in contanten in 2024, behalve voor F. Daufenbach, A. Fonseca Nordang, M. Miedreich, G. Nolens, W. Peferoen en B. Sap, die de variabele beloning geheel of gedeeltelijk in de vorm van aandelen ontvingen.
- De uitgestelde variabele, in navolging van het vorige beloningsbeleid, heeft betrekking op het referentiejaar 2021 en houdt, over de jaren 2021-2022-2023, rekening met een gemiddelde ROCE van 18,3%, wat resulteert in een uitbetaling van 100% van de uitgestelde doelstelling voor 2021, en een samengesteld gemiddeld EBIT-grootpercentage van 7,9%, onder de vereiste drempel van 10% voor een extra toekenning. De uitbetaling vond plaats in contanten in 2024, behalve voor M. Grynberg en G. Nolens, die de variabele gedeeltelijk of volledig in de vorm van aandelen ontvingen.
- De toegekende aandelen hebben betrekking op diensten die zijn geleverd in het gerapporteerde jaar 2023 tijdens het mandaat van een lid van de directieraad. De aandelen werden toegekend op 19 februari 2024 en werden gewaardeerd tegen de reële marktwaarde van het aandeel op € 20,67, gelijk aan de slotkoers van het aandeel op de dag vóór de leveringsdatum of de gemiddelde slotkoers van de laatste 30 kalenderdagen vóór de leveringsdatum, indien deze lager is. Voor Duitse belastingdoelinden werden de aandelen gewaardeerd op € 20,26 (laagste marktnotering van de aandelen op de leveringsdatum).
- Toegekende aandelenopties hebben betrekking op diensten verleend in het gerapporteerde jaar 2023 tijdens het mandaat van een lid van de directieraad. Aandelenopties werden toegekend op 16 februari 2023 en werden gewaardeerd tegen een nominale waarde van € 7,38 per optie volgens de Black & Scholes formule. Op 1 juni 2023 werden 17.500 aandelenopties toegekend aan V. Slenders als sign-on fee, gewaardeerd tegen een nominale waarde van € 5,58 per optie.
- Omvat premies voor toegezegde bijdragen (DC) en toegezegd-pensioenregelingen (DB) en de bijbehorende sociale premies.
- Omvat de representatievergoeding, voordeel in natura bedrijfswagen, verzekeringsuitkeringen, bijtorende voordelen voor R. Kiessling voor zijn frequente en uitgebreide aanwezigheid in Azië en het schoolgeld betaald voor het kind van M. Miedreich en de kinderen van A. Fonseca Nordang. Het omvat ook de sign-on fee van € 500.000 aan V. Slenders.
- $(1)-(4)-(5)-(6)-(7)/\text{Totale remuneratie}$.
- $(2)-(3)/\text{Totale remuneratie}$.

Remuneratiebeleid Directieraad:

- Sterke link tussen duurzaamheid, strategie en verloning
- Duidelijke positionering ten opzichte van Europese concurrenten
- Verhoogde aantrekkingskracht voor leidinggevend talent

Aandelen aangehouden door de zetelende leden van de directieraad eind 2023



142.631 aandelen

Raad van toezicht vergoeding in 2023

In €				Vaste	Aanwezigheids-	Aantal bijgewoone	Andere (Auto)	Totaal	
Naam	Mandaat	Startdatum	Einddatum	vergoeding	Aandelen ¹	vergoeding	vergaderingen		
LEYSEN T.	Voorzitter raad van toezicht	19-11-2008		140.000	57.760		10	4.241	202.001
	Voorzitter van het benoemings- en bezoldingscomité	19-11-2008					3		
	Voorzitter van het investeringscomité	27-04-2023					4		
ARMERO M.	Lid van de raad van toezicht	30-04-2020		30.000	28.880	35.000	10		120.277
	Lid van het benoemings- en bezoldingscomité	09-12-2020		5.000		9.000	3		
	Lid van het duurzaamheidscomité	27-04-2023		3.397		9.000	3		
BEHRENDT B.	Lid van de raad van toezicht	29-04-2021		30.000	28.880	35.000	10		131.072
	Lid van het investeringscomité	27-04-2023		3.397		12.000	4		
	Voorzitter van het duurzaamheidscomité	27-04-2023		6.795		15.000	3		
CHOMBAR F.	Lid van de raad van toezicht	26-04-2016		30.000	28.880	27.000	9		112.277
	Lid van het benoemings- en bezoldingscomité	26-04-2018		5.000		9.000	3		
	Lid van het duurzaamheidscomité	27-04-2023		3.397		9.000	3		
DEBACKERE K.	Lid van de raad van toezicht	26-04-2018		30.000	28.880	30.000	10		122.880
	Lid van het auditcomité	26-04-2018		5.000		15.000	5		
	Lid van het benoemings- en bezoldingscomité	09-12-2020		5.000		9.000	3		
GARRETT M.	Lid van de raad van toezicht	28-04-2015		30.000	28.880	34.000	10		116.277
	Lid van het auditcomité	27-04-2023		3.397		6.000	2		
	Lid van het benoemings- en bezoldingscomité	25-04-2017		5.000		9.000	3		
GRYNBERG M.	Lid van de raad van toezicht	27-04-2023		20.384	19.610	21.000	7		70.390
	Lid van het investeringscomité	27-04-2023		3.397		6.000	2		
HENWOOD A.	Lid van de raad van toezicht	01-09-2023		30.000	28.880	29.000	8		127.675
	Lid van het auditcomité	01-09-2023	27-04-2023	1.603		9.000	3		
	Voorzitter van het auditcomité	27-04-2023		6.795		10.000	2		
KOLMSEE I.	Lid van de raad van toezicht	26-04-2011	27-04-2023	9.616	9.270	8.000	2		45.092
	Voorzitter van het auditcomité	28-04-2015	27-04-2023	3.205		15.000	3		
MEURICE E.	Lid van de raad van toezicht	28-05-2015	27-04-2023	9.616	9.270	4.000	1		22.887
RAETS L.	Lid van de raad van toezicht	25-04-2019		30.000	28.880	30.000	10		124.277
	Lid van het auditcomité	25-04-2019		5.000		15.000	5		
	Lid van het investeringscomité	27-04-2023		3.397		12.000	4		

¹ De toekenning van aandelen heeft betrekking op de geleverde diensten in het verslagjaar. De aandelen werden toegekend op 12 mei 2023 en werden gewaardeerd tegen de reële marktwaarde van € 28,88 per aandeel, gelijk aan ofwel de slotkoers van het aandeel op de dag vóór de leveringsdatum ofwel de gemiddelde slotkoers van de laatste 30 kalenderdagen vóór de leveringsdatum, afhankelijk van welke van beide het laagst is.

Raad van toezicht remuneratiebeleid:

- Vaste vergoeding in lijn met verantwoordelijkheid
- Presentievergoeding
- Aandelengebaseerde vergoeding

Aandelen aangehouden door de zetelende leden van de raad van toezicht eind 2023



1.889.006 aandelen



V&A | 5

Aandeelhoudersvergadering
2024



Stemming | 6

Aandeelhoudersvergadering
2024

Algemene vergaderingen - verloop

- Bijeenroeping - bewijsstukken
- Aanwezigheidslijst
- Verloop van de vergaderingen - stemprocedure

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 2023
2. Goedkeuring van het remuneratieverslag
3. Goedkeuring van de enkelvoudige jaarrekening voor het boekjaar afgesloten op 31 december 2023 met inbegrip van de voorgestelde resultaatsbestemming

Agenda

4. Mededeling van de geconsolideerde jaarrekening voor het boekjaar afgesloten op 31 december 2023, evenals het jaarverslag van de raad van toezicht en het verslag van de commissaris over deze geconsolideerde jaarrekening.
5. Kwijting aan de leden van de raad van toezicht
6. Kwijting aan de commissaris

7. Samenstelling van de raad van toezicht

- de heer Thomas Leysen te herbenoemen tot lid van de raad van toezicht;
- de heer Koenraad Debackere te herbenoemen tot onafhankelijk lid van de raad van toezicht. De criteria die werden weerhouden om zijn onafhankelijkheid te beoordelen, zijn die van artikel 3.5 van de Belgische corporate governance Code 2020;
- de heer Mark Garrett te herbenoemen tot onafhankelijk lid van de raad van toezicht. De criteria die werden weerhouden om zijn onafhankelijkheid te beoordelen, zijn die van artikel 3.5 van de Belgische corporate governance Code 2020;
- mevrouw Birgit Behrendt 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 Frédéric Oudéa te benoemen tot nieuw lid van de raad van toezicht;
- de heer Philip Eykerman te benoemen tot nieuw, onafhankelijk lid van de raad van toezicht met ingang van 1 november 2024. De criteria die werden weerhouden om zijn onafhankelijkheid te beoordelen, zijn die van artikel 3.5 van de Belgische corporate governance Code 2020.

Agenda

8. Vaststelling van de vergoeding van de raad van toezicht
 - Goedkeuring van de voorgestelde bezoldiging van de leden van de raad van toezicht voor het boekjaar 2024
9. Herbenoeming van de commissaris en vaststelling van vergoeding
 - herverkiezing van EY Bedrijfsrevisoren BV / EY Réviseurs d'Entreprises SRL, vertegenwoordigd door de heer Marnix Van Dooren en mevrouw Eef Naessens, voor een periode van 3 jaar - goedkeuring van de bezoldiging van de commissaris voor de boekjaren 2024 tot en met 2026
 - het belasten van de commissaris met de opdracht betreffende de waarborging van duurzaamheidsinformatie met betrekking tot het boekjaar 2024 (of voor een langere duur die de Belgische wet tot omzetting van de MVO-richtlijn (CSRD) voorschrijft)

Agenda

Bijzondere algemene vergadering

Goedkeuring van bepalingen inzake controlewijziging

Ordinary general meeting
Assemblée générale ordinaire
Gewone algemene vergadering



First resolution

Approval of the remuneration report

Première résolution

Approbation du rapport de rémunération

Eerste besluit

Goedkeuring van het remuneratieverslag

Ordinary general meeting
Assemblée générale ordinaire
Gewone algemene vergadering



Second resolution

Approval of the statutory annual accounts of the company for the financial year ended on 31 December 2023 including the proposed allocation of the result

Deuxième résolution

Approbation des comptes statutaires de la société relatifs à l'exercice social clôturé le 31 décembre 2023 y compris la proposition d'affectation du résultat

Tweede besluit

Goedkeuring van de enkelvoudige jaarrekening van de vennootschap voor het boekjaar afgesloten op 31 december 2023 met inbegrip van de voorgestelde resultaatsbestemming

Ordinary general meeting
Assemblée générale ordinaire
Gewone algemene vergadering



Third resolution

Discharge to the members of the supervisory board

Troisième résolution

Décharge aux membres du conseil de surveillance

Derde besluit

Kwijting aan de leden van de raad van toezicht

Ordinary general meeting
Assemblée générale ordinaire
Gewone algemene vergadering



Fourth resolution

Discharge to the statutory auditor

Quatrième résolution

Décharge au commissaire

Vierde besluit

Kwijting aan de commissaris

Fifth resolution

Re-electing Mr Thomas Leysen as member of the supervisory board for a period of three years

Cinquième résolution

Réélection en qualité de membre du conseil de surveillance de Monsieur Thomas Leysen pour un terme de trois ans

Vijfde besluit

Herbenoeming van de heer Thomas Leysen tot lid van de raad van toezicht voor een periode van drie jaar

Sixth resolution

Re-electing Mr Koenraad Debackere as independent member of the supervisory board for a period of three years

Sixième résolution

Réélection en qualité de membre indépendant du conseil de surveillance de Monsieur Koenraad Debackere pour un terme de trois ans

Zesde besluit

Herbenoeming van de heer Koenraad Debackere tot onafhankelijk lid van de raad van toezicht voor een periode van drie jaar

Seventh resolution

Re-electing Mr Mark Garrett as independent member of the supervisory board for a period of one year

Septième résolution

Réélection en qualité de membre indépendant du conseil de surveillance de Monsieur Mark Garrett pour un terme d'un an

Zevende besluit

Herbenoeming van de heer Mark Garrett tot onafhankelijk lid van de raad van toezicht voor een periode van één jaar

Eighth resolution

Re-electing Mrs Birgit Behrendt as independent member of the supervisory board for a period of three years

Huitième résolution

Réélection en qualité de membre indépendant du conseil de surveillance de Madame Birgit Behrendt pour un terme de trois ans

Achtste besluit

Herbenoeming van mevrouw Birgit Behrendt tot onafhankelijk lid van de raad van toezicht voor een periode van drie jaar

Ninth resolution

Electing Mr Frédéric Oudéa as member of the supervisory board for a period of three years

Neuvième résolution

Election en qualité de membre du conseil de surveillance de Monsieur Frédéric Oudéa pour un terme de trois ans

Negende besluit

Benoeming van de heer Frédéric Oudéa tot lid van de raad van toezicht voor een periode van drie jaar

Tenth resolution

Electing Mr Philip Eykerman as independent member of the supervisory board with effective date 1 November 2024 for a period expiring at the end of the 2027 ordinary shareholders' meeting

Dixième résolution

Election en qualité de membre indépendant du conseil de surveillance de Monsieur Philip Eykerman à compter du 1er novembre 2024 pour un terme arrivant à échéance à l'issue de l'assemblée générale ordinaire de 2027

Tiende besluit

Benoeming van de heer Philip Eykerman tot onafhankelijk lid van de raad van toezicht met ingang van 1 november 2024 voor een periode die afloopt na de gewone algemene vergadering van 2027

Ordinary general meeting
Assemblée générale ordinaire
Gewone algemene vergadering



Eleventh resolution

Approving the supervisory board members' remuneration

Onzième résolution

Approbation des émoluments des membres du conseil de surveillance

Elfde besluit

Goedkeuring van de voorgestelde vergoeding van de leden van de raad van toezicht

Twelfth resolution

Re-election of EY Bedrijfsrevisoren BV / EY Réviseurs d'Entreprises SRL, represented by Mr Marnix Van Dooren and Mrs Eef Naessens, as statutory auditor for a duration of three years - approval of the proposed remuneration

Douzième résolution

Réélection en qualité de commissaire de EY Réviseurs d'entreprises SRL, représentée par Mr Marnix Van Dooren et Mme Eef Naessens, pour une durée de trois ans – approbation de la rémunération proposée

Twaalfde besluit

Herbenoeming van EY Bedrijfsrevisoren BV, vertegenwoordigd door de heer Marnix Van Dooren en mevrouw Eef Naessens, tot nieuwe commissaris voor een termijn van drie jaar – goedkeuring van de voorgestelde vergoeding

Thirteenth resolution

Charging the statutory auditor with the assignment regarding the assurance of sustainability information in relation to the financial year 2024 (or for any longer duration which the Belgian law transposing the CSRD may require, if applicable)

Treizième résolution

Charger le commissaire de la mission d'assurance de l'information en matière de durabilité par rapport à l'exercice 2024 (ou, le cas échéant, toute durée plus longue que la loi belge transposant la CSRD pourrait imposer)

Dertiende besluit

Opdracht aan de commissaris betreffende de assurance van de duurzaamheidsinformatie met betrekking tot het boekjaar 2024 (of voor elke langere duur die de Belgische wet tot omzetting van de CSRD desgevallend zou opleggen)

First resolution

Approval of change of control provisions, in accordance with Article 7:151 of the Code of companies and associations (grant agreement with the province of Ontario)

Première résolution

Approbation d'une clause de changement de contrôle, comme requis sous l'article 7:151 du Code des sociétés et des associations (contrat de subvention avec la province de l'Ontario)

Eerste besluit

Goedkeuring van een bepaling inzake controlewijziging, zoals vereist onder artikel 7:151 van het Wetboek van vennootschappen en verenigingen (subsidieovereenkomst met de provincie Ontario)

Second resolution

Approval of change of control provisions, in accordance with Article 7:151 of the Code of companies and associations (sustainability-linked revolving credit facility agreement with several financial institutions)

Deuxième résolution

Approbation d'une clause de changement de contrôle, comme requis sous l'article 7:151 du Code des sociétés et des associations (contrat de facilité de crédit renouvelable lié à la durabilité avec plusieurs établissements financiers)

Tweede besluit

Goedkeuring van een bepaling inzake controlewijziging, zoals vereist onder artikel 7:151 van het Wetboek van vennootschappen en verenigingen (overeenkomst van duurzaamheidsgebonden doorlopende kredietverlening met verschillende financiële instellingen)

Special general meeting
Assemblée générale spéciale
Bijzondere algemene vergadering



Third resolution

Approval of change of control provisions, in accordance with Article 7:151 of the Code of companies and associations (finance contract with the EIB)

Troisième résolution

Approbation d'une clause de changement de contrôle, comme requis sous l'article 7:151 du Code des sociétés et des associations (contrat de financement avec la BEI)

Derde besluit

Goedkeuring van een bepaling inzake controlewijziging, zoals vereist onder artikel 7:151 van het Wetboek van vennootschappen en verenigingen (financieringsovereenkomst met de EIB)

Disclaimer

Deze presentatie is uitsluitend bedoeld als algemene informatie over Umicore en haar activiteiten. Deze presentatie is onvolledig zonder verwijzing naar de mondelinge inleiding en de bijhorende informatie. Deze presentatie mag enkel in samenhang daarmee worden beoordeeld.

Deze presentatie bevat toekomstgerichte informatie die risico's en onzekerheden inhoudt, waaronder verklaringen over de plannen, doelstellingen, verwachtingen en intenties van Umicore.

Indien één of meer van deze risico's, onzekerheden of onvoorziene omstandigheden zich zouden voordoen, of indien onderliggende veronderstellingen onjuist blijken, kunnen de werkelijke resultaten wezenlijk verschillen van de vooropgestelde, verwachte, geraamde of geëxtrapoleerde resultaten.

Lezers worden erop gewezen dat toekomstgerichte verklaringen gekende en onbekende risico's inhouden en onderworpen zijn aan belangrijke bedrijfs-, economische en concurrentiële onzekerheden en onvoorziene omstandigheden, die Umicore voor een groot deel niet onder controle heeft.

Bijgevolg neemt noch Umicore, noch enige andere persoon enige verantwoordelijkheid op zich voor de nauwkeurigheid van deze toekomstgerichte verklaringen.

umicore[®]

materials for a better life