



NAAMLOZE VENNOOTSCHAP
Maatschappelijke zetel: Broekstraat 31 - 1000 Brussel
BTW BE 0401.574.852 RPR Brussel

De aandeelhouders worden uitgenodigd om de gewone, bijzondere en buitengewone algemene vergaderingen bij te wonen die zullen plaatsvinden op dinsdag 24 april 2012 om 17 uur, ter maatschappelijke zetel, Broekstraat 31, 1000 Brussel. Deze vergaderingen zullen geldig beraadslagen over de punten op de verschillende agenda's ongeacht het aantal aanwezige of vertegenwoordigde aandelen. Een eerste buitengewone algemene vergadering, gehouden op woensdag 21 maart 2012 om 10.00 uur, kon niet geldig beraadslagen over de agenda, aangezien het aanwezigheidsquorum niet was bereikt.

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

A G E N D A

A. Gewone en bijzondere algemene vergadering van aandeelhouders

1. Jaarverslag van de raad van bestuur en verslag van de commissaris over de enkelvoudige jaarrekening voor het boekjaar afgesloten op 31 december 2011.
2. Goedkeuring van het remuneratieverslag.

Voorstel van besluit:

- Goedkeuring van het remuneratieverslag voor het boekjaar afgesloten op 31 december 2011.
3. Goedkeuring van de enkelvoudige jaarrekening van de vennootschap voor het boekjaar afgesloten op 31 december 2011, en van de voorgestelde resultaatsbestemming.

Voorstel van besluit:

- Goedkeuring van de enkelvoudige jaarrekening voor het boekjaar afgesloten op 31 december 2011 die een winst toont van EUR 156.153.196,63.
 - Rekening houdend met (1) de winst van het boekjaar 2011, (2) de overgedragen winst van het vorige boekjaar ten bedrage van EUR 497.502.524,55, (3) de toewijzing aan en vrijmaking van onbeschikbare reserves naar aanleiding van de bewegingen van eigen aandelen in 2011 voor een netto bedrag van EUR 87.321.840,25 en (4) het interimdividend van EUR 45.343.794,00 uitbetaald in september 2011, bedraagt de te bestemmen winst EUR 520.990.086,93.
 - Goedkeuring van de voorgestelde resultaatsbestemming, met inbegrip van de betaling van een bruto dividend van EUR 1,00 per aandeel (*). Rekening houdend met het in september 2011 uitgekeerde bruto interimdividend ad EUR 0,40 per aandeel, zal een saldo van EUR 0,60 bruto per aandeel (*) op donderdag 3 mei 2012 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 24 april 2012 (dwz de datum van de jaarvergadering) en donderdag 26 april 2012 op het sluitingsuur van Euronext Brussel (dwz de datum van dividendgerechtigdheid voor het dividendsaldo van boekjaar 2011). De eigen aandelen zijn niet dividendgerechtigd.*
4. Mededeling van de geconsolideerde jaarrekening van de vennootschap voor het boekjaar afgesloten op 31 december 2011, evenals het jaarverslag van de raad van bestuur en het verslag van de commissaris over deze geconsolideerde jaarrekening.

5. Kwijting aan de bestuurders.

Voorstel van besluit:

- Verlening van kwijting aan de bestuurders voor de uitoefening van hun mandaat tijdens het boekjaar 2011.

6. Kwijting aan de commissaris.

Voorstel van besluit:

- Verlening van kwijting aan de commissaris voor de uitoefening van zijn mandaat tijdens het boekjaar 2011.

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

De bestuursmandaten van de heren Thomas Leysen, Marc Grynberg, Guy Paquot en Klaus Wendel vervallen na afloop van de huidige gewone algemene vergadering. Aangezien de heer Paquot de leeftijdsgrens heeft bereikt zoals voorzien in het Corporate Governance Charter, stelt hij zich niet opnieuw kandidaat. Daarom wordt er voorgesteld om:

- de heren Thomas Leysen, Marc Grynberg en Klaus Wendel te herbenoemen als bestuurders;
- de heer Rudi Thomaes te benoemen als nieuwe onafhankelijke bestuurder. De criteria die werden weerhouden om zijn onafhankelijkheid te beoordelen, zijn die van artikel 526ter van het Wetboek van vennootschappen.

Dhr. Thomaes, 59 jaar en van Belgische nationaliteit, studeerde rechten aan de Universiteit Antwerpen. Sinds 2004 is hij gedelegeerd bestuurder van de Belgische werkgeversorganisatie VBO. Daarvoor was hij actief als afgevaardigd bestuurder en voorzitter van het directiecomité van Alcatel Bell. Momenteel is hij secretaris-generaal van de International Chamber of Commerce België en lid van de regentenraad van de Nationale Bank van België. Zijn andere mandaten zijn: lid van de raad van bestuur van RESTORE, een Antwerps start-up bedrijf in energie technologie en Voorzitter van Healthcare Belgium, een non-profit organisatie die de internationalisering van de Belgische medische sector promoot.

Voorstel van besluiten:

- Herbenoeming van de heer Thomas Leysen tot bestuurder voor een periode van drie jaar die afloopt na de gewone algemene vergadering van 2015;
- Herbenoeming van de heer Marc Grynberg tot bestuurder voor een periode van drie jaar die afloopt na de gewone algemene vergadering van 2015;
- Herbenoeming van de heer Klaus Wendel tot bestuurder voor een periode van twee jaar die afloopt na de gewone algemene vergadering van 2014;
- Benoeming van de heer Rudi Thomaes tot onafhankelijk bestuurder voor een periode van drie jaar die afloopt na de gewone algemene vergadering van 2015;
- Goedkeuring van de voorgestelde vergoeding van de leden van de raad van bestuur voor het boekjaar 2012, 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-uitvoerende bestuurder, (2) een presentiegeld per vergadering van EUR 5.000 voor de voorzitter en EUR 2.500 voor iedere niet-uitvoerende bestuurder, en (3), bij wijze van aanvullende vaste vergoeding, een toekenning van 300 Umicore aandelen aan de voorzitter en iedere niet-uitvoerende 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) een presentiegeld per vergadering van EUR 5.000 voor de voorzitter en van EUR 3.000 voor ieder ander lid;
 - op het niveau van het benoemings- en remuneratiecomité: een presentiegeld per vergadering van EUR 5.000 voor de voorzitter van het comité en van EUR 3.000 voor ieder ander lid.

8. Goedkeuring van bepalingen inzake controlewijziging.

Voorstel van besluit:

- Goedkeuring, overeenkomstig artikel 556 van het Wetboek van vennootschappen, van artikel 7.2 van de overeenkomst van doorlopende kredietverlening ("revolving credit facility agreement") van 19 juli 2011 tussen Umicore (als ontlener) 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 verwerven.

B. Buitengewone algemene vergadering van aandeelhouders

1. Voorstel tot hernieuwing van de machtiging tot inkoop van eigen aandelen.

Voorstel van besluit:

- Machtiging aan de vennootschap om, vanaf 24 april 2012 tot en met 23 oktober 2013, op een gereguleerde markt eigen aandelen te verwerven binnen de grens van 10% van het maatschappelijk kapitaal, tegen een prijs per aandeel tussen vier euro (EUR 4,00) en vijfenzeventig euro (EUR 75,00).
Machtiging aan de rechtstreekse dochterondernemingen van de vennootschap om op een gereguleerde markt aandelen in de vennootschap te verwerven, binnen dezelfde grenzen als hierboven aangegeven.

I. TOEGANGSVOORWAARDEN

Overeenkomstig artikel 536 §2 van het Wetboek van vennootschappen zullen de aandeelhouders slechts worden toegelaten tot de algemene vergaderingen en er hun stemrecht kunnen uitoefenen indien de volgende **twee voorwaarden** vervuld zijn:

- 1) Umicore moet aan de hand van de bewijzen verkregen in overeenstemming met de hieronder uiteengezette registratieprocedure, kunnen vaststellen dat zij op **dinsdag 10 april 2012 om middernacht** (Belgische tijd) (de "**Registratiedatum**") houder waren van het aantal aandelen waarmee zij wensen deel te nemen aan de algemene vergaderingen, **en**
- 2) deze aandeelhouders moeten uiterlijk op **woensdag 18 april 2012** aan Umicore bevestigen dat zij wensen deel te nemen aan deze algemene vergaderingen.

REGISTRATIE

De registratieprocedure verloopt als volgt:

Voor de houders van aandelen op naam:

De houders van **aandelen op naam** dienen op de Registratiedatum, d.w.z. op **dinsdag 10 april 2012 om middernacht (Belgische tijd)**, ingeschreven te zijn in het register van aandelen op naam van Umicore voor het aantal aandelen waarvoor zij wensen geregistreerd te worden op de Registratiedatum en waarmee zij aan de algemene vergaderingen wensen deel te nemen.

Voor de houders van gedrukte aandelen aan toonder (Umicore aandelen van vóór de aandelensplitsing: ISIN BE0003626372):

De houders van **gedrukte aandelen aan toonder** moeten het aantal aandelen waarmee zij geregistreerd willen worden op de Registratiedatum en waarmee zij aan de algemene

vergadering wensen deel te nemen, fysiek neerleggen bij een Belgisch agentschap van één van de hierna vermelde financiële instellingen en dit **ten laatste op dinsdag 10 april 2012** vóór sluitingsuur van die financiële instelling. Het bezit van de aandelen op de Registratiedatum zal worden vastgesteld op basis van de bevestiging van de neerlegging die door de betrokken financiële instelling aan Umicore wordt overgemaakt.

Wij vestigen er uw aandacht op dat sinds 1 januari 2008, ingevolge de Belgische wetgeving op afschaffing van de aandelen aan toonder, de neerlegging van gedrukte aandelen aan toonder bij een financiële instelling met het oog op deelname van de aandeelhouder aan een algemene vergadering, van rechtswege de dematerialisatie van deze aandelen met zich meebrengt en de inschrijving ervan op een gedematerialiseerde effectenrekening bij deze financiële instelling. De fysieke teruggave van neergelegde gedrukte aandelen aan toonder is dus niet meer mogelijk.

Bij de inschrijving van gedematerialiseerde aandelen op een effectenrekening zal rekening worden houden met de splitsing door vijf die beslist werd door de buitengewone algemene vergadering van 5 februari 2008.

Voor de houders van gedematerialiseerde aandelen:

De houders van **gedematerialiseerde aandelen** moeten één van de hierna vermelde financiële instellingen laten weten hoeveel aandelen zij wensen te laten registreren op de Registratiedatum en waarmee zij aan de algemene vergadering wensen deel te nemen, en dit **ten laatste op dinsdag 10 april 2012 om middernacht** (Belgische tijd):

Bank Degroof
BNP Paribas Fortis
Belfius Bank
ING
KBC
Petercam

Het bezit van het aantal gedematerialiseerde aandelen op de Registratiedatum zal worden vastgesteld op basis van de bevestiging die door de financiële instellingen wordt verzonden naar Umicore.

BEVESTIGING VAN DEELNAME

Naast de voormelde registratie dienen de aandeelhouders ten laatste op **woensdag 18 april 2012 uitdrukkelijk te bevestigen** aan Umicore (t.a.v. dhr. B. Caeymaex, Umicore NV/SA, Broekstraat 31, 1000 Brussel - fax +32 (0)2 227 79 13 – legalcorp@umicore.com) dat zij aan de algemene vergaderingen wensen deel te nemen. De houders van gedrukte aandelen aan toonder of van gedematerialiseerde aandelen kunnen desgevallend één van de bovenvermelde financiële instellingen verzoeken om de bevestiging van hun deelname tegelijkertijd te melden samen met de bevestiging van hun registratie.

Enkel personen die aandeelhouders zijn op de Registratiedatum mogen aan de algemene vergadering deelnemen en er hun stem uitbrengen.

II. STEMMING OP AFSTAND (STEMMING PER BRIEF) – STEMMING BIJ VOLMACHT

Overeenkomstig artikel 550 van het Wetboek van vennootschappen en artikel 19 van de statuten mogen de aandeelhouders **per brief stemmen**. Stemmen per brief kan alleen gebeuren aan de hand van het door Umicore opgestelde formulier. Dit formulier kan verkregen worden op de maatschappelijke zetel, op de website van de vennootschap www.umicore.com, of bij bovenvernoemde financiële instellingen. De ondertekende originele formulieren voor

stemming per brief moeten Umicore **ten laatste op woensdag 18 april 2012** bereiken (t.a.v. dhr. B. Caeymaex - Umicore NV/SA, Broekstraat 31, 1000 Brussel).

De aandeelhouders kunnen zich op de algemene vergaderingen door een lasthebber **laten vertegenwoordigen**. De aandeelhouders dienen bij de aanwijzing van een lasthebber gebruik te maken van het door Umicore opgestelde volmachtformulier. De aanwijzing van een lasthebber gebeurt schriftelijk of elektronisch en dient door de aandeelhouder ondertekend te worden, desgevallend met een elektronische handtekening in overeenstemming met de toepasselijke wettelijke vereisten. **Volmachtformulieren** kunnen verkregen worden op de maatschappelijke zetel, op de website van de vennootschap (www.unicore.com) of bij bovenvernoemde financiële instellingen. De ondertekende volmachten moeten Umicore **uiterlijk op woensdag 18 april 2012** bereiken (t.a.v. dhr. B. Caeymaex - Umicore NV/SA, Broekstraat 31, 1000 Brussel - fax +32 (0)2 227 79 13 – legalcorp@unicore.com).

Aandeelhouders die per brief wensen te stemmen of die wensen zich te laten vertegenwoordigen, moeten zich in ieder geval schikken naar de registratie- en bevestigingsprocedure zoals hierboven beschreven.

III. RECHT OM ONDERWERPEN OP DE AGENDA TE LATEN PLAATSEN EN VOORSTELLEN TOT BESLUITEN IN TE DIENEN - VRAAGRECHT

Overeenkomstig artikel 533ter van het Wetboek van vennootschappen hebben aandeelhouders die alleen of samen minstens 3% van het maatschappelijk kapitaal van Umicore bezitten het recht om 1) nieuwe onderwerpen op de agenda van de gewone en bijzondere algemene vergadering te laten plaatsen, en 2) voorstellen tot besluiten in te dienen met betrekking tot bestaande of nieuwe onderwerpen op de agenda van deze vergadering. Om alle misverstanden te vermijden wordt verduidelijkt dat dit recht niet voor de buitengewone algemene vergadering geldt.

Verder hebben alle aandeelhouders overeenkomstig artikel 540 van het Wetboek van vennootschappen het recht om op voorhand schriftelijke vragen te stellen aan de bestuurders en de commissaris, evenals om mondelinge vragen te stellen tijdens de algemene vergadering. Schriftelijke vragen dienen op voorhand te worden gesteld en zullen slechts beantwoord worden indien de vraagsteller de voormelde registratie- en bevestigingsprocedure heeft nageleefd.

Voor meer uitleg over deze rechten en de toepassingsvoorwaarden ervan verwijzen wij u naar de sectie “rechten van de aandeelhouders” op de website van Umicore (www.unicore.com).

De voorstellen tot plaatsing van onderwerpen op de agenda en tot indiening van voorstellen tot besluiten dienen Umicore (t.a.v. dhr. B. Caeymaex, Umicore NV/SA, Broekstraat 31, 1000 Brussel - fax +32 (0)2 227 79 13 – legalcorp@unicore.com) ten laatste op **maandag 2 april 2012 om middernacht** (Belgische tijd) te bereiken. Indien er binnen de hierboven vermelde termijn geldige voorstellen tot plaatsing van onderwerpen en/of tot indiening van voorstellen tot besluiten worden ingediend, zal Umicore uiterlijk op maandag 9 april 2012 een aangepaste agenda publiceren. De schriftelijke vragen aan de bestuurders en/of de commissaris moeten Umicore (zie referenties hierboven) ten laatste op **woensdag 18 april 2012 om middernacht** (Belgische tijd) bereiken.

IV. BESCHIKBAARHEID VAN DOCUMENTEN

Alle documenten die betrekking hebben op deze algemene vergaderingen en die overeenkomstig de wet ter beschikking moeten worden gesteld van de aandeelhouders, kunnen vanaf vrijdag 23 maart 2012 geraadpleegd worden op de website van Umicore (www.unicore.com).

Eveneens vanaf die datum kunnen aandeelhouders op werkdagen en tijdens de normale kantooruren ter maatschappelijke zetel van Umicore NV/SA, Broekstraat 31, 1000 Brussel, kennis nemen van deze stukken en/of er kosteloos een kopie van opvragen. De kosteloze opvraging van kopies kan ook schriftelijk of via elektronische weg gebeuren (t.a.v. dhr. B.

Caeymaex, Umicore NV/SA, Broekstraat 31, 1000 Brussel - fax +32 (0)2 227 79 13 – legalcorp@umicore.com)

De raad van bestuur

P.S.

Gratis parking is voorzien voor de aandeelhouders in de Q-park parking, Pachecolaan 7 te 1000 Brussel, mits validering van het parkeerticket aan de receptie van Umicore.